Ulasan pasar

Agustus 2021

PaninDai-ichiLife
By your side, for life

Pasar Obligasi

Agustus 2021 membukukan inflasi bulanan sebesar 0,03%, dan inflasi tahunan 1,59% (Juli = 1,52%). Kontribusi utama inflasi berasal dari kelompok pendidikan (1,20%) lalu diikuti oleh kelompok kesehatan sebesar 0,32%.

Bank Indonesia (BI) memutuskan kembali mempertahankan tingkat suku bunga acuannya sebesar 3.5%. Menurut BI, keputusan ini sejalan dengan perlunya menjaga stabilitas nilai tukar dan sistem keuangan, di tengah prakiraan inflasi yang rendah dan upaya untuk mendukung pertumbuhan ekonomi. Selain itu, Bank Indonesia juga terus mengoptimalkan seluruh bauran kebijakan untuk menjaga stabilitas makroekonomi dan sistem keuangan serta mendukung upaya perbaikan ekonomi lebih lanjut.

Bloomberg Bond Index naik 1,75% secara bulanan, dan imbal hasil obligasi dengan tenor 10 tahun turun 30 basis poin pada level 6,06%. Kepemilikan asing pada Surat Utang Negara (SUN) naik IDR 14.66 trilyun menjadi IDR 980,44 trilyun (total kepemilikan asing mencapai 22% dari total SUN yang beredar).

Pasar Saham

Pasar saham mulai menunjukkan perbaikkan di bulan Agustus 2021, dimana IHSG +1,32% dalam satu bulan. Kenaikkan IHSG didorong oleh mulai longgarnya pembatasan kegiatan masyarakat atau PPKM seiring membaiknya kasus COVID-19 setelah memuncak di bulan Juni dan Juli 2021.

Disisi lain, pasar saham juga dipengaruhi oleh sentiment kebijakan suku bunga Amerika Serikat yang dikhawatirkan akan dinaikkan seiring inflasi Amerika yang terus menunjukkan penguatan. Hal ini menciptakan investor menjadi wait and see terhadap arah kebijakan The Fed.

Namun, kami meyakini pasar saham akan berangsur pulih seiring dengan pulihnya aktivitas ekonomi di Indonesia. Sehingga kami melihat level harga saham saat ini merupakan level yang cukup menarik untuk investor mulai berinvestasi. Kami memperkirakan pasar saham akan cenderung bergerak positif hingga akhir tahun 2021, dan juga di tahun 2022.

Sentimen positif pada pasar saham juga terlihat dari aliran dana asing yang sudah mulai memasuki saham-saham big caps di Indonesia dalam satu bulan terakhir ini.

DISCLAIMER:

Laporan ini dibuat oleh PT Panin Dai-ichi Life untuk keperluan pemberian informasi saja. Laporan ini bukan merupakan penawaran untuk menjual, atau penawaran untuk pembelian. Semua hal yang relevan telah dipertimbangkan untuk memastikan informasi ini benar, tetapi tidak ada jaminan bahwa informasi tersebut akurat dan lengkap dan tidak ada kewajiban yang timbul terhadap kerugian yang terjadi dalam mengandalkan laporan ini. Dari waktu ke waktu PT Panin Dai-ichi Life dan perusahaan affiliasinya atau staffnya mungkin memiliki kepentingan terhadap transaksi, saham atau komoditi yang dimaksud dalam laporan ini. Juga PT Panin Dai-ichi Life atau perusahaan mungkin memberikan pelayanan, atau mendapatkan bisnis dari perusahaan yang ada di laporan ini. Kinerja di masa lalu bukan merupakan pedoman untuk kinerja di masa mendatang, harga unit dapat turun dan naik dan tidak dapat dijamin, sehingga mengandung risiko.

Ulasan pasar

Agustus 2021

PaninDai-ichiLife
By your side, for life

Special Equity Fund

Panin Special Equity Fund +4,10% dalam satu bulan sepanjang Agustus 2021, lebih tinggi dibandingkan kenaikkan IHSG sebesar 1,32% pada bulan Agustus. Pasar saham mulai menunjukkan perbaikkan seiring membaiknya kasus COVID-19 di Indonesia, dan dilonggarkannya PPKM di sejumlah daerah.

Equity Fund

Panin Equity Fund +3,94% sepanjang bulan Agustus 2021, juga lebih baik dibandingkan kenaikkan IHSG yang sebesar 1,32%. Kami meyakini pasar saham akan cenderung bergerak positif hingga akhir tahun 2021 dan 2022, seiring pulihnya aktivitas ekonomi di Indonesia. Kami melihat aliran dana investor asing sudah mulai memasuki saham-saham kapitalisasi besar dalam satu bulan terakhir ini.

Special Balanced Fund

Panin Special Balanced Fund +2,11% sepanjang bulan Agustus 2021 didorong oleh menguatnya pasar saham dan juga pasar obligasi di Indonesia. Sentimen positif datang dari mulai longgarnya aturan PPKM di Indonesia, disisi lain pasar juga dipengaruhi oleh kebijakan The Fed yang belum akan menaikkan suku bunga Fed Rate dalam waktu dekat.

Managed Fund - IDR

Managed Fund IDR +2,05% di bulan Agustus 2021 juga didorong oleh kenaikkan dipasar saham dan juga pasar obligasi. Kami meyakini level pasar saham saat ini adalah level yang cukup menarik untuk investor mulai berinvestasi, dimana aktivitas ekonomi sudah mulai pulih secara bertahap yang akan membuat kinerja perusahaan-perusahaan akan menjadi baik.

Fixed Income Fund - IDR

Pasar obligasi Indonesia bergairah setelah pemerintah mengumumkan kebijakan *burden sharing* terbaru antara BI dan pemerintah. Dalam kebijakan ini BI akan melakukan private placement sampai 2022 dan menjamin kebutuhan pendaanan pemerintah dari obligasi terserap. Skema ini mengambil sebagian jatah pengeluaran obligasi ke publik dan berefek pada *supply* yang sangat terjaga. Dari global pasar melihat bahwa isu *tapering* tidak akan menyebabkan *tantrum*, berbeda dari kejadian sejenis dimasa lalu. Hal ini dimungkinkan karena The Fed sekarang dinilai lebih komunikatif. Lalu dari sisi fundamental Indonesia juga dinilai lebih kuat menghadapi isu ini sekarang. Seiring dengan kondisi pasar yang terjadi, fund ini dapat mencetak kinerja positif 0,89% selama bulan Agustus.

DISCLAIMER:

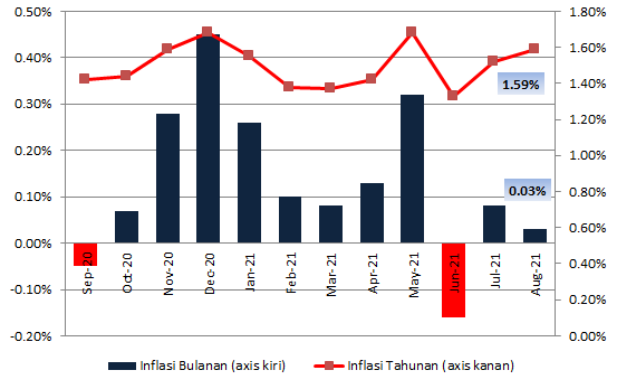
Laporan ini dibuat oleh PT Panin Dai-ichi Life untuk keperluan pemberian informasi saja. Laporan ini bukan merupakan penawaran untuk menjual, atau penawaran untuk pembelian. Semua hal yang relevan telah dipertimbangkan untuk memastikan informasi ini benar, tetapi tidak ada jaminan bahwa informasi tersebut akurat dan lengkap dan tidak ada kewajiban yang timbul terhadap kerugian yang terjadi dalam mengandalkan laporan ini. Dari waktu ke waktu PT Panin Dai-ichi Life dan perusahaan affiliasinya atau staffnya mungkin memiliki kepentingan terhadap transaksi, saham atau komoditi yang dimaksud dalam laporan ini. Juga PT Panin Dai-ichi Life atau perusahaan mungkin memberikan pelayanan, atau mendapatkan bisnis dari perusahaan yang ada di laporan ini. Kinerja di masa lalu bukan merupakan pedoman untuk kinerja di masa mendatang, harga unit dapat turun dan naik dan tidak dapat dijamin, sehingga mengandung risiko.

Ulasan pasar

Agustus 2021

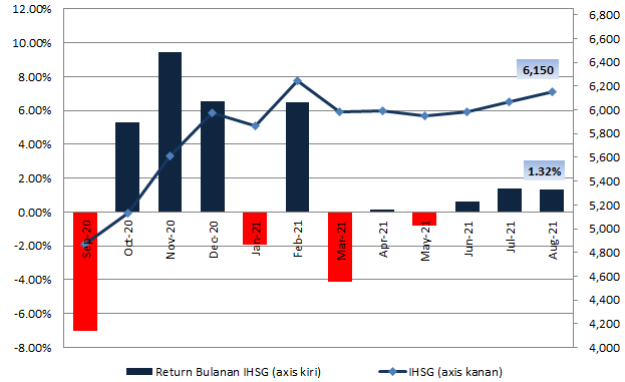
PaninDai-ichiLife
By your side, for life

Tingkat Inflasi



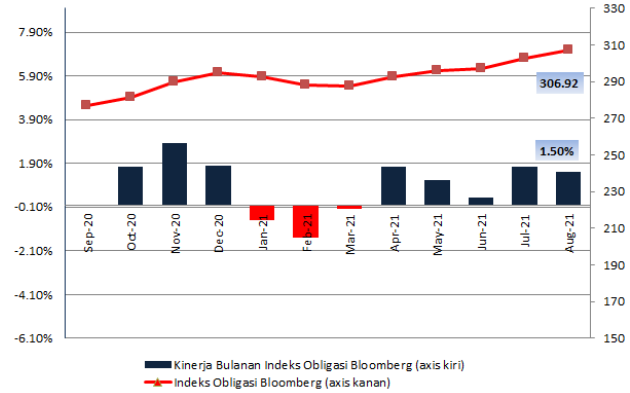
Sumber : Bloomberg, BI, DJPPR

IHSG



Sumber : Bloomberg

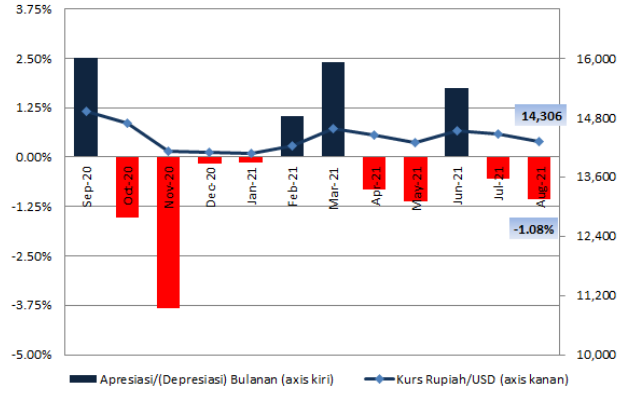
Indeks Obligasi



Indeks obligasi Bloomberg (BINDO index) mulai dipergunakan sejak tanggal 1 Mei 2016.

Sumber : Bloomberg, BI, DJPPR

IDR



Sumber : Bloomberg

DISCLAIMER:

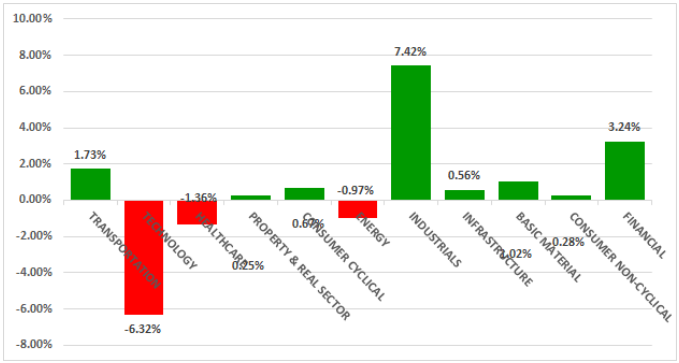
Laporan ini dibuat oleh PT Panin Dai-ichi Life untuk keperluan pemberian informasi saja. Laporan ini bukan merupakan penawaran untuk menjual, atau penawaran untuk pembelian. Semua hal yang relevan telah dipertimbangkan untuk memastikan informasi ini benar, tetapi tidak ada jaminan bahwa informasi tersebut akurat dan lengkap dan tidak ada kewajiban yang timbul terhadap kerugian yang terjadi dalam mengandalkan laporan ini. Dari waktu ke waktu PT Panin Dai-ichi Life dan perusahaan affiliasinya atau staffnya mungkin memiliki kepentingan terhadap transaksi, saham atau komoditi yang dimaksud dalam laporan ini. Juga PT Panin Dai-ichi Life atau perusahaan mungkin memberikan pelayanan, atau mendapatkan bisnis dari perusahaan yang ada di laporan ini. Kinerja di masa lalu bukan merupakan pedoman untuk kinerja di masa mendatang, harga unit dapat turun dan naik dan tidak dapat dijamin, sehingga mengandung risiko.

Ulasan pasar

Agustus 2021

PaninDai-ichiLife
By your side, for life

Kinerja Sektoral Bulanan IHSG

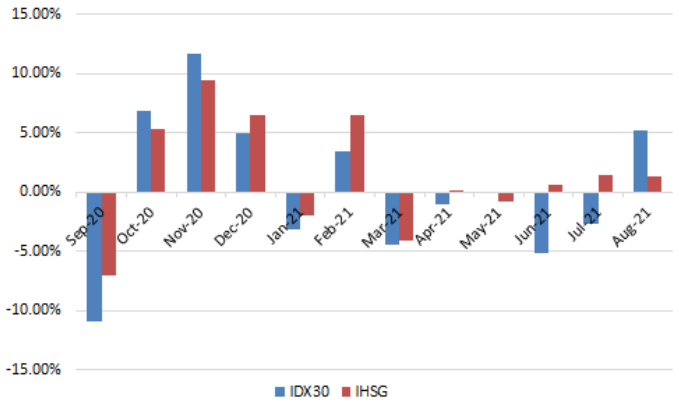


Sumber : Bloomberg

Yield Obligasi Pemerintah Indonesia 10y

Sumber : Bloomberg

IDX 30 vs IHSG



Sumber : Bloomberg

Yield Obligasi Pemerintah Amerika 10y

Sumber : Bloomberg

DISCLAIMER:

Laporan ini dibuat oleh PT Panin Dai-ichi Life untuk keperluan pemberian informasi saja. Laporan ini bukan merupakan penawaran untuk menjual, atau penawaran untuk pembelian. Semua hal yang relevan telah dipertimbangkan untuk memastikan informasi ini benar, tetapi tidak ada jaminan bahwa informasi tersebut akurat dan lengkap dan tidak ada kewajiban yang timbul terhadap kerugian yang terjadi dalam mengandalkan laporan ini. Dari waktu ke waktu PT Panin Dai-ichi Life dan perusahaan affiliasinya atau staffnya mungkin memiliki kepentingan terhadap transaksi, saham atau komoditi yang dimaksud dalam laporan ini. Juga PT Panin Dai-ichi Life atau perusahaan mungkin memberikan pelayanan, atau mendapatkan bisnis dari perusahaan yang ada di laporan ini. Kinerja di masa lalu bukan merupakan pedoman untuk kinerja di masa mendatang, harga unit dapat turun dan naik dan tidak dapat dijamin, sehingga mengandung risiko.

Ulasan pasar

Agustus 2021

PaninDai-ichiLife
By your side, for life

Kinerja Unit-Linked Funds

Konvensional	Tanggal peluncuran	1 bulan	3 bulan	6 bulan	YTD	1 tahun	Sejak peluncuran
Cash fund Rp.	10-Mar-04	0.39%	1.04%	2.10%	2.85%	5.00%	210.41%
Fixed Income fund Rp.	12-Nov-07	0.89%	2.55%	4.50%	1.30%	5.90%	122.98%
Managed fund Rp.	22-Nov-00	2.05%	-0.83%	-3.68%	-4.31%	4.17%	503.16%
Special Balanced fund Rp	24-Jan-14	2.11%	0.33%	-1.11%	-2.96%	3.56%	13.06%
Equity fund Rp.	22-Nov-00	3.94%	-2.10%	-6.39%	-5.98%	4.55%	1068.13%
Special Equity fund Rp.	24-Jan-14	4.10%	-2.14%	-6.42%	-6.47%	3.35%	-12.66%
Cash fund USD	30-Oct-06	0.01%	0.01%	0.01%	0.03%	0.24%	22.66%
Managed fund USD	14-Nov-01	0.60%	1.88%	3.28%	2.44%	3.53%	114.23%

Syariah	Tanggal peluncuran	1 bulan	3 bulan	6 bulan	YTD	1 tahun	Sejak peluncuran
Cash fund Rp.	29-Aug-05	0.38%	1.03%	2.16%	2.83%	4.54%	142.70%
Managed fund Rp.	29-Aug-05	-0.68%	-3.03%	-6.61%	-5.46%	1.15%	97.67%
Equity fund Rp.	29-Aug-05	0.31%	-3.07%	-8.76%	-8.02%	6.03%	117.33%

DISCLAIMER:

Laporan ini dibuat oleh PT Panin Dai-ichi Life untuk keperluan pemberian informasi saja. Laporan ini bukan merupakan penawaran untuk menjual, atau penawaran untuk pembelian. Semua hal yang relevan telah dipertimbangkan untuk memastikan informasi ini benar, tetapi tidak ada jaminan bahwa informasi tersebut akurat dan lengkap dan tidak ada kewajiban yang timbul terhadap kerugian yang terjadi dalam mengandalkan laporan ini. Dari waktu ke waktu PT Panin Dai-ichi Life dan perusahaan affiliasinya atau staffnya mungkin memiliki kepentingan terhadap transaksi, saham atau komoditi yang dimaksud dalam laporan ini. Juga PT Panin Dai-ichi Life atau perusahaan mungkin memberikan pelayanan, atau mendapatkan bisnis dari perusahaan yang ada di laporan ini. Kinerja di masa lalu bukan merupakan pedoman untuk kinerja di masa mendatang, harga unit dapat turun dan naik dan tidak dapat dijamin, sehingga mengandung risiko.