

Pasar Obligasi

September 2021 membukukan deflasi bulanan sebesar 0,04%, dan inflasi tahunan 1,6% (Agustus = 1,59%). Kontribusi utama deflasi berasal dari kelompok makanan & minuman (0,47%) lalu diikuti oleh jasa keuangan sebesar 0,01%.

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 turun tipis 0,21% secara bulanan, dan imbal hasil obligasi dengan tenor 10 tahun naik 20 basis poin pada level 6,26%. Kepemilikan asing pada Surat Utang Negara (SUN) turun IDR 18.67 triliun menjadi IDR 961,78 triliun (total kepemilikan asing mencapai 22% dari total SUN yang beredar).

Pasar Saham

Bursa saham mengalami perbaikan di bulan September 2021, dimana IHSG +2,22% dalam satu bulan. Kenaikan di pasar saham didorong oleh meredanya kasus COVID-19 di Indonesia, serta mulai longgarnya pembatasan sosial atau PPKM di sejumlah kota besar.

Dengan membaiknya kondisi ekonomi di Indonesia, investor asing juga terlihat mulai masuk kedalam pasar saham Indonesia, hal ini tercermin dari naiknya saham-saham berkapitalisasi besar yang biasanya menjadi acuan utama terhadap aliran dana asing.

Bulan Oktober juga akan menjadi bulan penting bagi pasar saham, dimana emiten akan mempublikasikan kinerja laporan keuangan periode 9 bulan atau per 30 September 2021. Kami meyakini bahwa laporan keuangan emiten akan menunjukkan perbaikan dibandingkan tahun lalu yang sangat lemah akibat COVID-19.

Secara keseluruhan, kami meyakini pasar saham akan melanjutkan pemulihannya hingga akhir tahun 2021 dan di tahun 2022, dengan harapan COVID-19 terus terkendali dan aktivitas ekonomi di Indonesia dapat semakin pulih.

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 afiliasinya 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.

Special Equity Fund

Panin Special Equity Fund +2,85% dalam satu bulan di September 2021, lebih tinggi dibandingkan IHSG yang naik 2,22%. Hal ini didorong dari mulai pulihnya pasar saham di Indonesia.

Equity Fund

Panin Equity Fund juga naik +2,76% sepanjang bulan September 2021, juga lebih tinggi dibandingkan IHSG yang naik 2,22%.

Pemulihan pasar saham di Indonesia didukung oleh membaiknya kasus COVID-19 serta mulai pulihnya aktivitas ekonomi di Indonesia.

Special Balanced Fund

Panin Special Balanced Fund +0,61% pada bulan September 2021, didorong oleh kenaikan di pasar saham. Sementara itu pasar obligasi mengalami koreksi di bulan September 2021.

Managed Fund - IDR

Managed Fund IDR juga mengalami kenaikan +0,92% sepanjang bulan September 2021, yang didorong oleh kenaikan pasar saham ditengah koreksi pasar pendapatan tetap.

Kami meyakini kondisi ekonomi Indonesia akan terus berangsur pulih hingga akhir tahun 2021 dan tahun 2022, sehingga berpotensi berdampak positif bagi pasar saham maupun obligasi di Indonesia.

Fixed Income Fund - IDR

Isu *default* salah satu perusahaan properti terbesar di China menjadi katalis negatif bagi investor global, terutama pada pasar negara berkembang. Selain itu US Treasury yield juga mengalami kenaikan, sejalan dengan isu *tapering*. Seiring dengan kondisi pasar yang terjadi, fund ini mencetak kinerja negatif 0,54% selama bulan September.

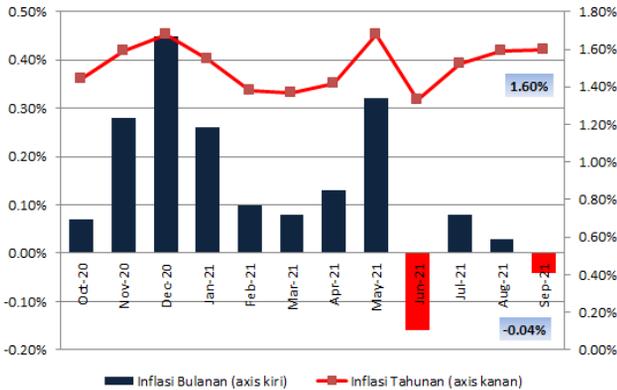
DISCLAIMER:

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 afiliasinya 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

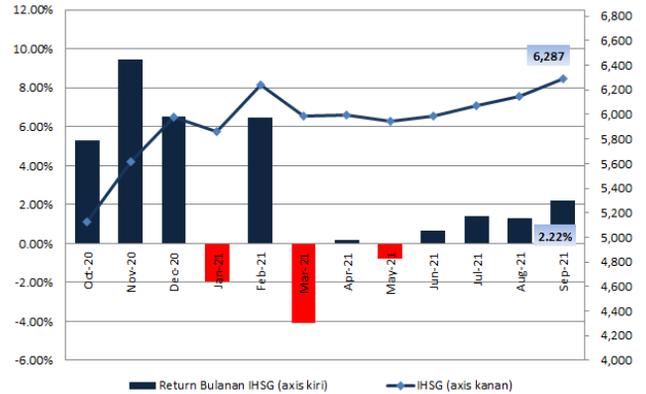
September 2021

Tingkat Inflasi



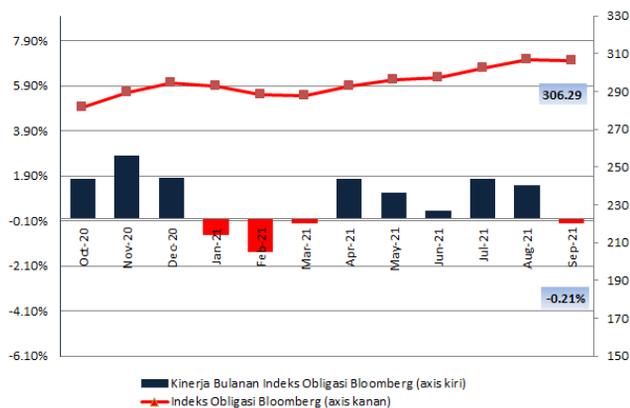
Sumber : Bloomberg, BI, DJPPR

IHSG



Sumber : Bloomberg

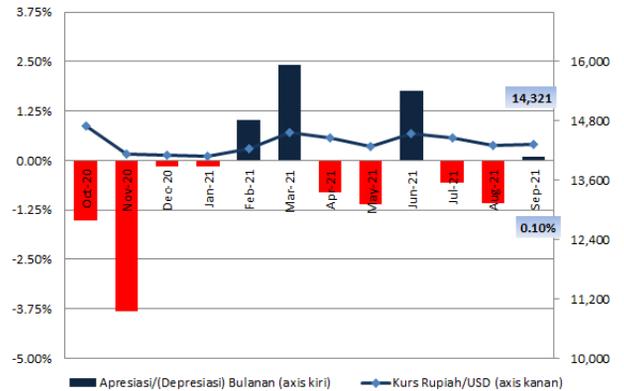
Indeks Obligasi



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

Sumber : Bloomberg, BI, DJPPR

IDR



Sumber : Bloomberg

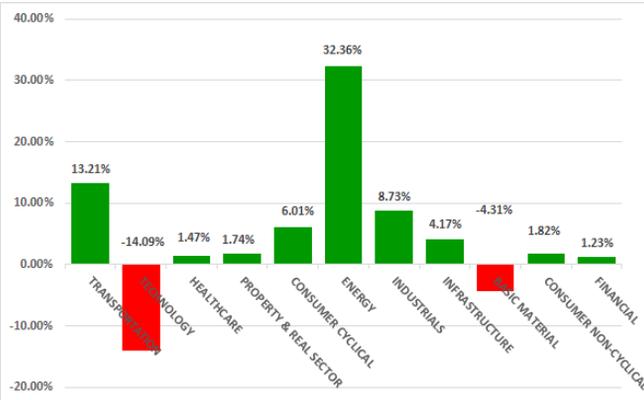
DISCLAIMER:

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 afiliasinya atau stafnya 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

September 2021

Kinerja Sektoral Bulanan IHSG



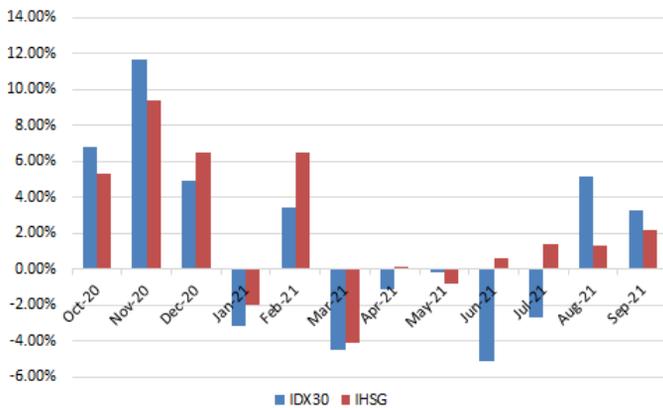
Sumber : Bloomberg

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 afiliasinya atau stafnya 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

September 2021

Kinerja Unit-Linked Funds

Konvensional	Tanggal peluncuran	1 bulan	3 bulan	6 bulan	YTD	1 tahun	Sejak peluncuran
Cash fund Rp.	10-Mar-04	0.36%	1.08%	2.04%	3.21%	4.86%	211.52%
Fixed Income fund Rp.	12-Nov-07	-0.54%	1.91%	4.28%	0.76%	5.76%	121.78%
Managed fund Rp.	22-Nov-00	0.92%	3.09%	0.47%	-3.43%	11.01%	508.71%
Special Balanced fund Rp	24-Jan-14	0.61%	2.66%	1.59%	-2.37%	7.84%	13.75%
Equity fund Rp.	22-Nov-00	2.76%	4.68%	0.03%	-3.39%	19.51%	1100.34%
Special Equity fund Rp.	24-Jan-14	2.85%	4.77%	-0.01%	-3.81%	18.33%	-10.17%
Cash fund USD	30-Oct-06	0.00%	0.01%	0.02%	0.04%	0.18%	22.66%
Managed fund USD	14-Nov-01	-1.04%	0.22%	2.01%	1.38%	2.84%	112.01%

Syariah	Tanggal peluncuran	1 bulan	3 bulan	6 bulan	YTD	1 tahun	Sejak peluncuran
Cash fund Rp.	29-Aug-05	0.33%	1.01%	2.06%	3.18%	4.46%	143.51%
Managed fund Rp.	29-Aug-05	2.70%	1.96%	-1.45%	-2.91%	6.72%	103.01%
Equity fund Rp.	29-Aug-05	3.90%	2.93%	-1.51%	-4.43%	17.47%	125.80%

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 afiliasinya 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.