Ulasan pasar

Januari 2022

PaninDai-ichiLife
By your side, for life

Pasar Obligasi

Januari 2022 membukukan inflasi bulanan sebesar 0,56%, dan inflasi tahunan 2,18% (Desember = 1,87%). Kontribusi utama inflasi berasal dari kelompok makanan & minuman sebesar 1,17% lalu diikuti oleh perlengkapan, peralatan dan pemeliharaan rutin rumah tangga sebesar 0,79%.

Bank Indonesia (BI) memutuskan untuk kembali mempertahankan tingkat suku bunga acuannya sebesar 3.5%. Menurut BI, Keputusan ini sejalan dengan perlunya menjaga stabilitas inflasi, nilai tukar, dan sistem keuangan serta upaya untuk mendukung pertumbuhan ekonomi, di tengah tekanan eksternal yang meningkat.

Bloomberg Bond Index turun 10% secara bulanan, imbal hasil obligasi dengan tenor 10 tahun pun naik 97 basis poin pada level 6,44%. Kepemilikan asing pada Surat Utang Negara (SUN) turun IDR 4 trilyun menjadi IDR 887.28 trilyun (total kepemilikan asing mencapai 19% dari total SUN yang beredar).

Pasar Saham

Bulan Januari 2022, pasar saham bergerak volatile akibat naiknya kasus COVID-19 varian Omicron di Indonesia. Selain itu, pasar saham juga masih dibayangi oleh ekspektasi kenaikkan suku bunga Amerika Fed Rate, yang diperkirakan akan dinaikkan pada semester 2 tahun ini.

Meski demikian, kami melihat naiknya kasus COVID-19 Omicron tidak menekan pasar saham secara signifikan, dimana investor sudah mengantisipasi hal tersebut, dan cenderung melakukan wait and see, sehingga kami memperkirakan tidak ada aksi jual secara besar-besaran dari naiknya kasus COVID-19 ini.

Kami meyakinin tahun 2022 berpotensi menjadi tahun pemulihan di Indonesia, sehingga dapat berdampak positif pada kinerja pasar saham secara keseluruhan di sepanjang tahun 2022 ini.

Meski demikian, resiko pasar saham masih berasal dari potensi kenaikkan suku bunga Fed Rate, serta ketidakpastian terhadap naik turunnya kasus COVID-19 di Indonesia.

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

Januari 2022

PaninDai-ichiLife
By your side, for life

Special Equity Fund

Special Equity Fund bergerak +0,60% di sepanjang Januari 2022. Meski demikian, pasar saham masih bergerak volatile akibat naiknya kasus COVID-19 varian Omicron di Indonesia, yang membuat investor cenderung wait and see.

Equity Fund

Panin Equity Fund bergerak +0,41% di bulan Januari 2022, juga masih bergerak volatile karena naiknya kasus COVID-19 varian Omicron di Indonesia. Selain itu, pasar saham juga di pengaruhi sentiment ekspektasi investor terhadap naiknya suku bunga AS Fed Rate yang diperkirakan pada semester 2 tahun ini.

Special Balanced Fund

Special Balanced Fund -0,19% di sepanjang bulan Januari 2022, tertekan dari porsi pendapatan tetap akibat antisipasi investor terhadap naiknya suku bunga Fed Rate. Sementara itu, kinerja Special Balanced Fund tertahan oleh porsi equity yang bergerak positif di bulan Januari 2022.

Managed Fund - IDR

Managed Fund IDR -0,77% di bulan Januari 2022, juga tertekan karena porsi pendapatan tetap karena sentiment kenaikkan suku bunga AS Fed Rate. Kami melihat, kenaikkan kasus COVID-19 varian Omicron dan sentiment naiknya Fed Rate sudah di antisipasi oleh investor, sehingga kami meyakini tidak ada ketakutan berlebihan pada investor secara keseluruhan, dimana investor cenderung melakukan wait and see.

Fixed Income Fund - IDR

Investor global berekspetasi bahwa tingkat suku bunga The Fed akan naik lebih cepat dari yang diperkirakan. Namun perhatian dunia kini sedang terfokus pada ketegangan geopolotik antara Rusia dan Ukraina. Selain itu investor lebih memilih untuk mencermati data ekonomi dan perkembangan Omicron secara global. Seiring dengan kondisi pasar kinerja bulanan fund UL kita juga ditutup melemah 0.28% pada Januari ini.

DISCLAIMER:

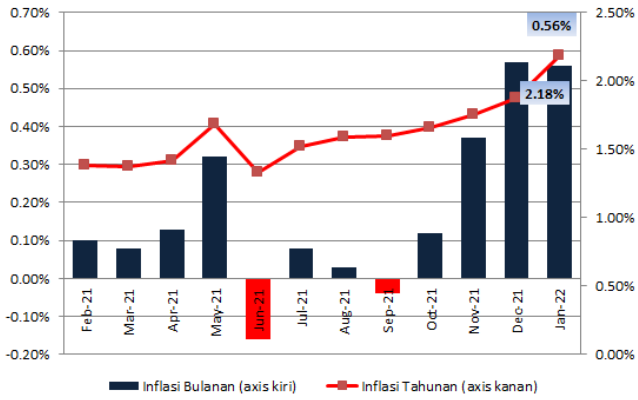
Laporan ini dibuat oleh PT Panin Dai-ichi Life untuk keperluan pemberian informasi saja. Laporan ini bukan merupakan penawaran untuk menjual, atau penawaran untuk pembelian. Semua hal yang relevan telah dipertimbangkan untuk memastikan informasi ini benar, tetapi tidak ada jaminan bahwa informasi tersebut 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

Januari 2022

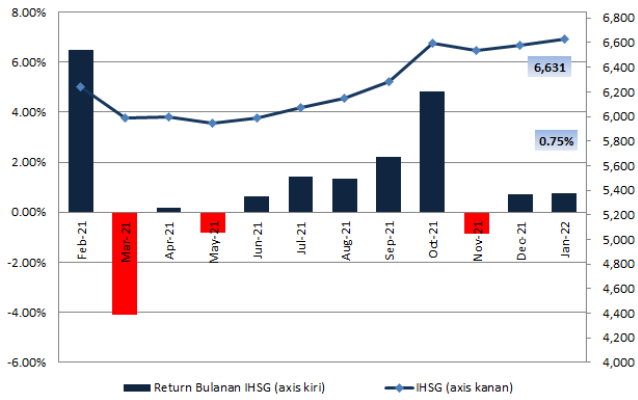
PaninDai-ichiLife
By your side, for life

Tingkat Inflasi



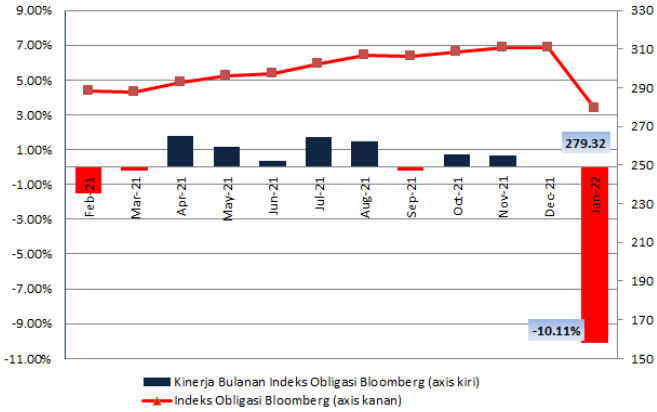
Sumber : Bloomberg, BI, DJPPR

IHSG



Sumber : Bloomberg

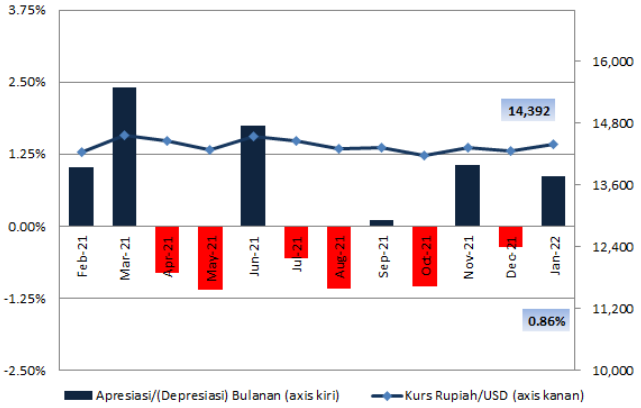
Indeks Obligasi



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

Sumber : Bloomberg, BI, DJPPR

IDR



Sumber : Bloomberg

DISCLAIMER:

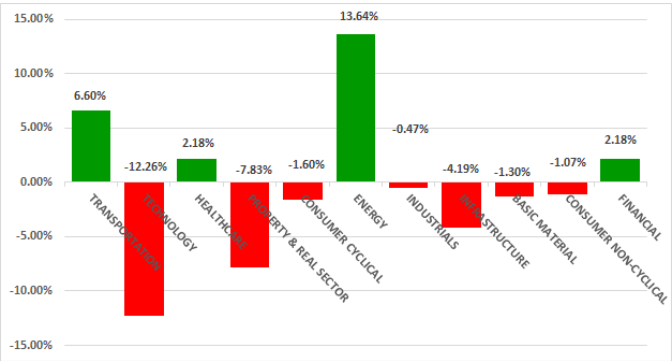
Laporan ini dibuat oleh PT Panin Dai-ichi Life untuk keperluan pemberian informasi saja. Laporan ini bukan merupakan penawaran untuk menjual, atau penawaran untuk pembelian. Semua hal yang relevan telah dipertimbangkan untuk memastikan informasi ini benar, tetapi tidak ada jaminan bahwa informasi tersebut 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

Januari 2022

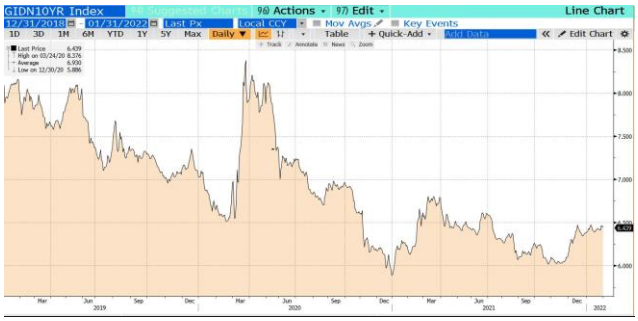
PaninDai-ichiLife
By your side, for life

Kinerja Sektoral Bulanan IHSG



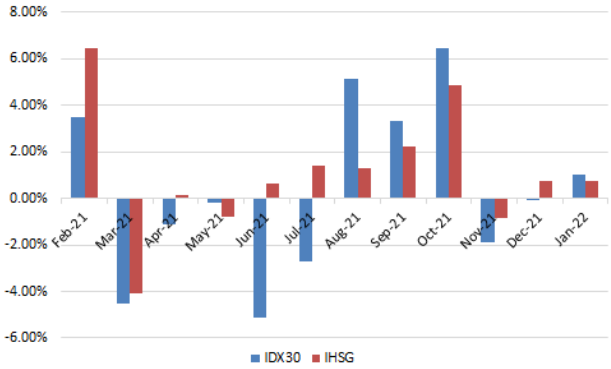
Sumber : Bloomberg

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

Januari 2022

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	0.30%	0.95%	2.03%	0.30%	4.14%	215.49%
Fixed Income fund Rp.	12-Nov-07	-0.28%	-0.14%	0.79%	-0.28%	2.38%	122.74%
Managed fund Rp.	22-Nov-00	-0.77%	-1.70%	4.00%	-0.77%	-0.98%	514.70%
Special Balanced fund Rp	24-Jan-14	-0.17%	-0.81%	4.44%	-0.17%	0.63%	15.65%
Equity fund Rp.	22-Nov-00	0.41%	-1.47%	11.25%	0.41%	3.06%	1150.28%
Special Equity fund Rp.	24-Jan-14	0.60%	-1.25%	11.92%	0.60%	3.56%	-6.09%
Cash fund USD	30-Oct-06	-0.02%	-0.06%	-0.23%	-0.02%	-0.22%	22.36%
Managed fund USD	14-Nov-01	-1.69%	-1.33%	-1.22%	-1.69%	0.91%	110.35%

Syariah	Tanggal peluncuran	1 bulan	3 bulan	6 bulan	YTD	1 tahun	Sejak peluncuran
Cash fund Rp.	29-Aug-05	0.29%	0.89%	1.91%	0.29%	4.04%	146.40%
Managed fund Rp.	29-Aug-05	-1.27%	-1.10%	1.62%	-1.27%	-2.00%	102.24%
Equity fund Rp.	29-Aug-05	-2.02%	-2.46%	3.01%	-2.02%	-3.03%	123.16%

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.