

Pasar Obligasi

Maret 2022 membukukan inflasi bulanan sebesar 0,66%, dan inflasi tahunan 2,64% (Feb. = 2,06%). Kontribusi utama inflasi berasal dari kelompok makanan & minuman sebesar 1,47% lalu diikuti oleh perawatan pribadi dan jasa lainnya sebesar 1,14%.

Bank Indonesia (BI) memutuskan untuk kembali mempertahankan tingkat suku bunga acuannya sebesar 3.5%. Menurut BI, Keputusan ini sejalan dengan perlunya menjaga stabilitas nilai tukar dan terkendalinya inflasi, serta upaya untuk tetap mendorong pertumbuhan ekonomi, di tengah tekanan eksternal yang meningkat terutama terkait dengan ketegangan geopolitik Rusia-Ukraina. Bank Indonesia juga terus mengoptimalkan strategi bauran kebijakan untuk menjaga stabilitas dan mendukung pemulihan ekonomi lebih lanjut.

Bloomberg Bond index turun 0.79% secara bulanan, dan imbal hasil obligasi dengan tenor 10 tahun naik 22 basis poin pada level 6,74%. Kepemilikan asing pada Surat Utang Negara (SUN) turun IDR 48 trilyun menjadi IDR 848.29 trilyun (total kepemilikan asing mencapai 18% dari total SUN yang beredar).

Pasar Saham

IHSG naik +2,66% sepanjang bulan Maret 2022, hingga mencapai tertinggi sepanjang masa, yakni di atas 7000. Kenaikkan IHSG didorong dari masuknya aliran dana asing secara perlahan ke pasar saham Indonesia.

Kasus COVID-19 omicron terlihat sudah tidak berdampak negatif pada kinerja pasar saham, serta isu perang antara Rusia dan Ukraina juga tidak berdampak negatif pada pasar saham Indonesia.

Kami melihat optimisme investor didorong dari harapan memperbaiki ekonomi Indonesia di 2022, serta membaiknya kinerja laporan keuangan emiten-emiten di tahun 2022 ini.

Pada bulan April, emiten juga akan melaporkan kinerja kuartal 1 2022, yang kami perkirakan akan lebih baik dibanding kuartal 1 tahun lalu, seiring normalnya aktivitas ekonomi di tahun ini.

Kami meyakini tahun 2022 akan menjadi tahun yang positif bagi pasar saham di Indonesia, yang didorong dari masuknya investor asing ke pasar saham dalam negeri.

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

Special Equity Fund naik +3,95% sepanjang bulan Maret 2022, dimana kenaikan pasar saham didorong dari masuknya aliran dana asing ke pasar saham Indonesia.

Equity Fund

Panin Equity Fund juga mengalami kenaikan +4,01% di bulan Maret 2022. Dorongan positif pasar saham didukung dari semakin membaiknya kasus COVID-19 di Indonesia, serta isu perang Rusia-Ukraina yang tidak berdampak negatif pada pasar saham Indonesia.

Special Balanced Fund

Special Balanced Fund naik +1,08% pada bulan Maret 2022, didukung oleh kenaikan di pasar saham. Kami meyakini tahun 2022 akan menjadi tahun pemulihan ekonomi, sehingga akan menjadi tahun yang positif bagi pasar saham secara keseluruhan.

Managed Fund - IDR

Managed Fund IDR naik +2,54% di bulan Maret 2022, juga didorong oleh kenaikan di pasar saham. Sementara pasar obligasi mengalami tekanan akibat tekanan inflasi secara global. Di bulan April, emiten pasar modal akan melaporkan kinerja kuartal 1 2022, yang kami yakini akan lebih baik dibandingkan kinerja kuartal 1 tahun 2022, didukung oleh semakin normalnya aktivitas ekonomi di Indonesia.

Fixed Income Fund - IDR

Sanksi ekonomi terhadap Rusia membuat tekanan inflasi global semakin meningkat, dan salah satu point dalam sanksi tersebut AS sekutunya setuju untuk menutup import minyak dari Rusia. Hal ini membuat harga energi global naik karena pasokan yang terbatas. Fokus global juga tertuju pada kebijakan moneter selanjutnya dari The Fed, dan membuat tendensi global sedikit *risk off*. Seiring dengan kondisi pasar kinerja bulanan fund UL kita juga ditutup sedikit melemah 0.9% pada Maret ini.

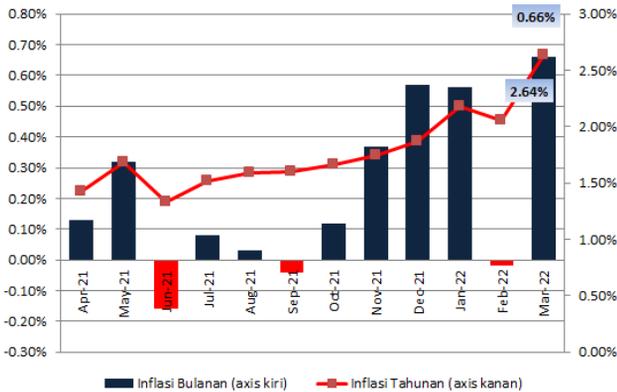
DISCLAIMER:

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 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

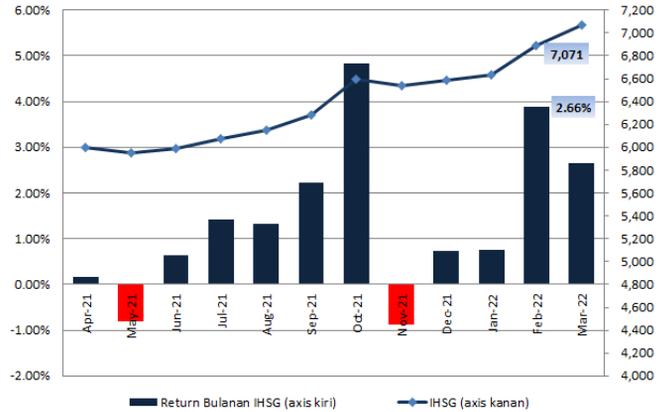
Maret 2022

Tingkat Inflasi



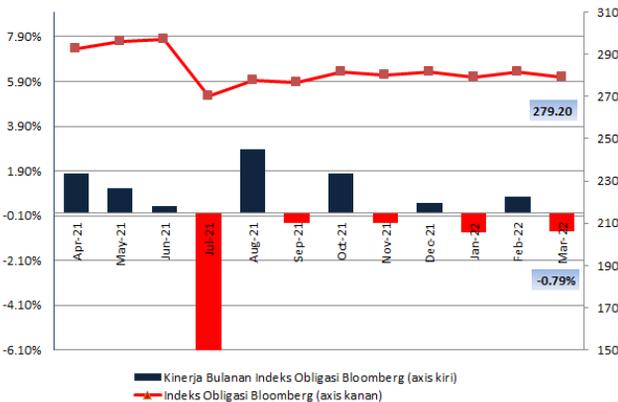
Sumber : Bloomberg, BI, DJPPR

IHSG



Sumber : Bloomberg

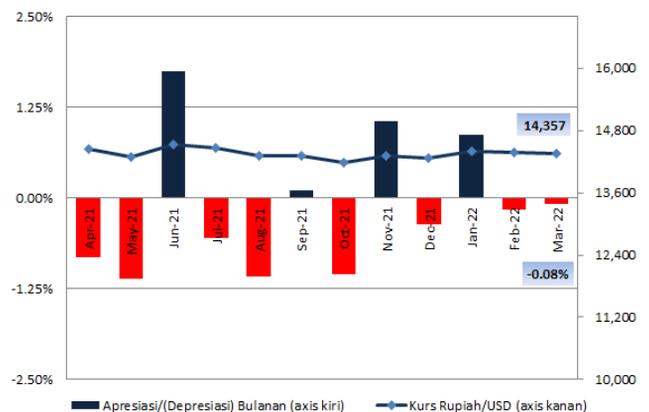
Indeks Obligasi



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

Sumber : Bloomberg, BI, DJPPR

IDR



Sumber : Bloomberg

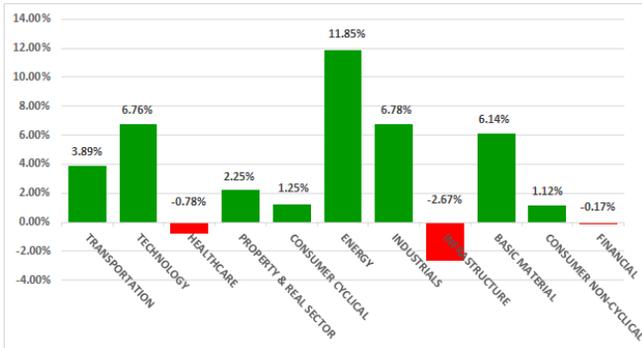
DISCLAIMER:

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

Maret 2022

Kinerja Sektoral Bulanan IHSG



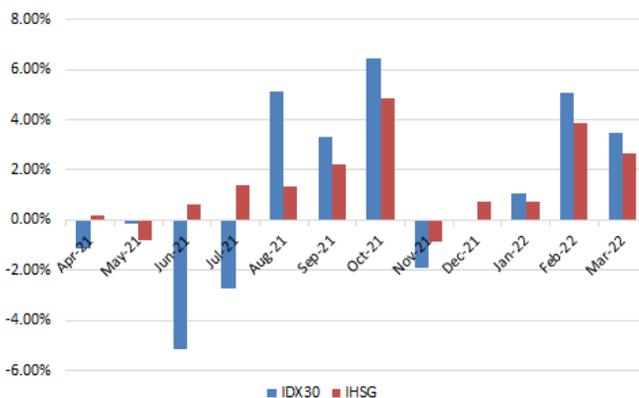
Sumber : Bloomberg

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

Maret 2022

Kinerja Unit-Linked Funds

Konvensional	Tanggal peluncuran	1 bulan	3 bulan	6 bulan	YTD	1 tahun	Sejak peluncuran
Cash fund Rp.	10-Mar-04	0.25%	0.78%	1.76%	0.78%	3.83%	217.00%
Fixed Income fund Rp.	12-Nov-07	-0.90%	-0.87%	-0.16%	-0.87%	4.11%	121.43%
Managed fund Rp.	22-Nov-00	2.54%	3.71%	5.54%	3.71%	6.04%	542.44%
Special Balanced fund Rp	24-Jan-14	1.08%	2.43%	4.31%	2.43%	5.97%	18.66%
Equity fund Rp.	22-Nov-00	4.01%	8.40%	12.45%	8.40%	12.47%	1249.73%
Special Equity fund Rp.	24-Jan-14	3.95%	8.70%	12.95%	8.70%	12.93%	1.46%
Cash fund USD	30-Oct-06	-0.02%	-0.05%	-0.27%	-0.05%	-0.26%	22.33%
Managed fund USD	14-Nov-01	-0.28%	-3.22%	-2.33%	-3.22%	-0.36%	107.08%

Syariah	Tanggal peluncuran	1 bulan	3 bulan	6 bulan	YTD	1 tahun	Sejak peluncuran
Cash fund Rp.	29-Aug-05	0.29%	0.78%	1.68%	0.78%	3.78%	147.61%
Managed fund Rp.	29-Aug-05	1.23%	0.65%	1.56%	0.65%	0.09%	106.17%
Equity fund Rp.	29-Aug-05	3.03%	2.61%	3.50%	2.61%	1.93%	133.70%

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.