

Pasar Obligasi

April 2022 membukukan inflasi bulanan sebesar 0,95%, dan inflasi tahunan 3,47% (Mar. = 2,64%). Kontribusi utama inflasi berasal dari kelompok transportasi sebesar 2,42% lalu diikuti oleh makanan dan minuman dan tembakau sebesar 1,76%.

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 terkait dengan ketegangan geopolitik Rusia-Ukraina dan percepatan normalisasi kebijakan moneter di negara maju. Bank Indonesia juga terus mengoptimalkan strategi bauran kebijakan untuk menjaga stabilitas dan mendukung pemulihan ekonomi lebih lanjut.

Bloomberg Bond index turun 1.71% secara bulanan, dan imbal hasil obligasi dengan tenor 10 tahun naik 25 basis poin pada level 6,99%. Kepemilikan asing pada Surat Utang Negara (SUN) turun IDR 20 triliun menjadi IDR 827.85 triliun (total kepemilikan asing mencapai 17% dari total SUN yang beredar).

Pasar Saham

IHSG naik +2,23% sepanjang bulan April 2022 mencapai level 7299. Didorong dari masuknya dana asing ke pasar saham Indonesia, terutama pada saham-saham berkapitalisasi besar.

Meski demikian, pasar saham masih akan bersifat fluktuatif, dengan sentiment kenaikan suku bunga Fed Rate yang berpotensi melemahkan rupiah, serta potensi adanya koreksi di pasar saham.

Bulan April 2022 merupakan bulan laporan keuangan emiten untuk periode tahunan 2021, dimana kinerja tahun 2021 cenderung lebih baik dibanding 2020 yang masih terdampak COVID-19 secara signifikan.

Di bulan Mei 2022, emiten juga akan menyampaikan kinerja perusahaan periode Januari-Maret 2022, dimana kami juga memperkirakan kinerja 2022 berpotensi lebih baik disbanding 2021, seiring membaiknya kondisi perekonomian secara keseluruhan.

Secara garis besar, fluktuasi pasar saham akan dipengaruhi oleh sentiment global, terutama kenaikan suku bunga global serta kondisi geopolitik global.

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 +5,27% di bulan April 2022, didorong oleh masuknya aliran dana asing ke pasar saham Indonesia terutama pada saham-saham kapitalisasi besar, yang menjadi asset utama portfolio Special Equity Fund.

Equity Fund

Panin Equity Fund juga mengalami kenaikan +5,28% pada bulan April 2022, juga didorong oleh membaiknya pasar saham Indonesia secara keseluruhan. Pasar saham juga didorong oleh publikasi laporan keuangan emiten periode tahunan 2021, yang relatif lebih baik dibanding kinerja 2020.

Special Balanced Fund

Special Balanced Fund naik +1,08% pada bulan April 2022, didorong oleh kenaikan pasar saham, sementara pasar obligasi masih mengalami tekanan seiring naiknya yield obligasi secara global karena ekspektasi kenaikan suku bunga Amerika, Fed Rate.

Managed Fund - IDR

Managed Fund IDR naik +3,40% sepanjang bulan April 2022, juga didorong oleh kenaikan di pasar saham, sementara pasar pendapatan tetap masih mengalami koreksi. Kami melihat sentiment utama pasar kedepannya juga masih akan dipengaruhi oleh keputusan suku bunga global serta kondisi geopolitik terutama perang Rusia dan Ukraina yang mempengaruhi fluktuasi harga komoditas global.

Fixed Income Fund - IDR

Inflasi AS yang cenderung naik tinggi membuat investor global yakin bahwa The Fed akan menaikkan tingkat suku bunganya lebih agresif. Hal ini dianggap akan memberikan tekanan kepada pertumbuhan ekonomi AS yang belum pulih seutuhnya. Seiring dengan kondisi pasar kinerja bulanan fund UL kita juga ditutup melemah 1.09% pada April ini.

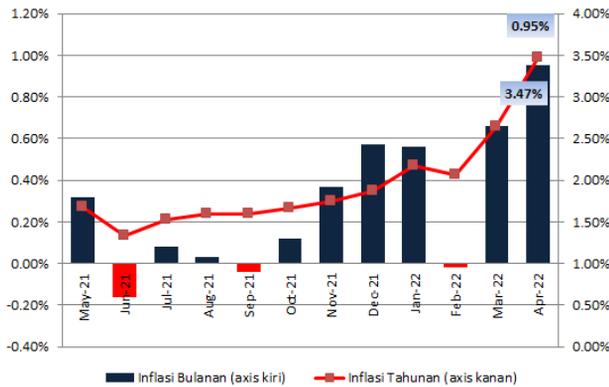
DISCLAIMER:

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

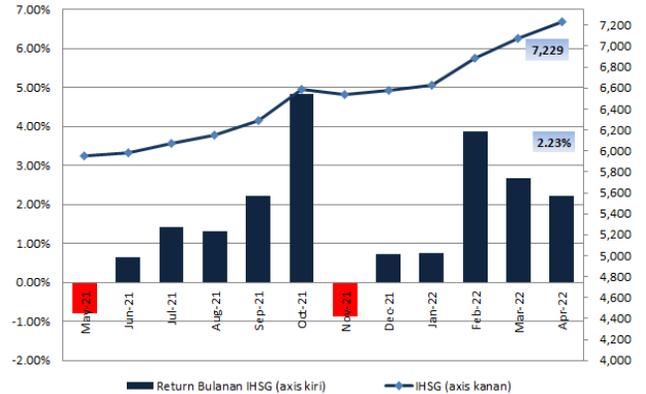
April 2022

Tingkat Inflasi



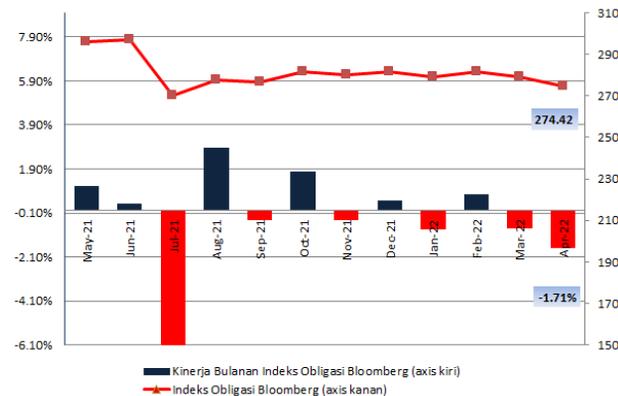
Sumber : Bloomberg, BI, DJPPR

IHSG



Sumber : Bloomberg

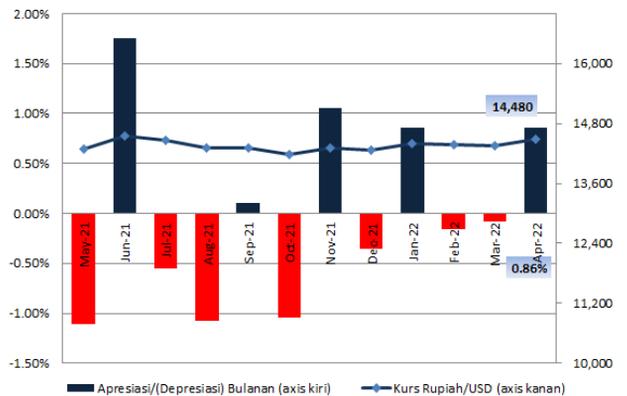
Indeks Obligasi



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

Sumber : Bloomberg, BI, DJPPR

IDR



Sumber : Bloomberg

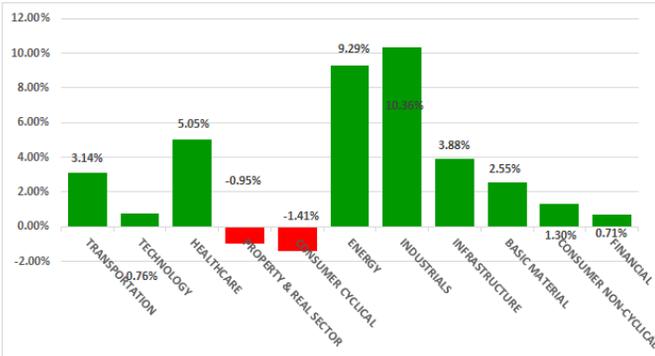
DISCLAIMER:

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

April 2022

Kinerja Sektoral Bulanan IHSG



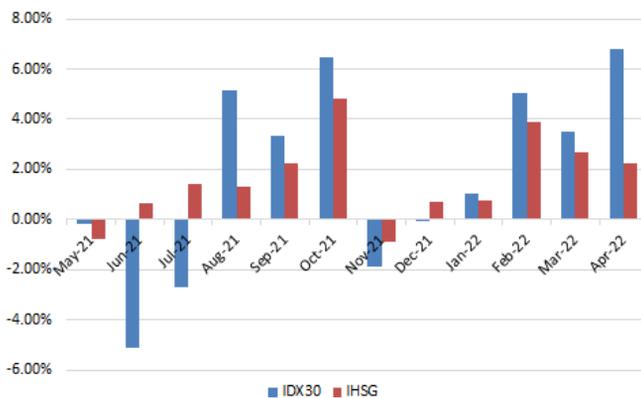
Sumber : Bloomberg

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.

Kinerja Unit-Linked Funds

Konvensional	Tanggal peluncuran	1 bulan	3 bulan	6 bulan	YTD	1 tahun	Sejak peluncuran
Cash fund Rp.	10-Mar-04	0.23%	0.70%	1.66%	1.00%	3.75%	217.72%
Fixed Income fund Rp.	12-Nov-07	-1.09%	-1.68%	-1.82%	-1.95%	1.36%	119.01%
Managed fund Rp.	22-Nov-00	2.24%	6.86%	5.04%	6.03%	7.72%	556.85%
Special Balanced fund Rp	24-Jan-14	1.08%	3.71%	2.87%	3.53%	6.57%	19.94%
Equity fund Rp.	22-Nov-00	5.28%	13.66%	11.99%	14.12%	18.68%	1321.05%
Special Equity fund Rp.	24-Jan-14	5.27%	13.73%	12.32%	14.42%	19.25%	6.81%
Cash fund USD	30-Oct-06	-0.02%	-0.04%	-0.10%	-0.06%	-0.27%	22.31%
Managed fund USD	14-Nov-01	-1.95%	-3.48%	-4.76%	-5.11%	-3.11%	103.03%

Syariah	Tanggal peluncuran	1 bulan	3 bulan	6 bulan	YTD	1 tahun	Sejak peluncuran
Cash fund Rp.	29-Aug-05	0.18%	0.67%	1.57%	0.96%	3.63%	148.06%
Managed fund Rp.	29-Aug-05	3.40%	5.41%	4.25%	4.07%	4.33%	113.18%
Equity fund Rp.	29-Aug-05	5.75%	10.74%	8.02%	8.51%	9.27%	147.13%

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.