

Perkembangan Pasar

Sepanjang bulan November 2022, terlihat adanya aliran dana masuk baik ke pasar obligasi maupun pasar saham. Yield obligasi pemerintah Indonesia 10 tahun turun hingga dibawah 7.0%, yang menunjukkan adanya aksi beli di pasar obligasi. Kenaikan di pasar obligasi juga didorong oleh turunnya yield obligasi pemerintah Amerika 10 tahun di bawah 4.0% seiring investor melihat The Fed dinilai tidak akan agresif menaikkan suku bunga, yang didukung oleh inflasi yang sudah mulai mereda.

Potensi dan Resiko

Membaiknya ekspektasi investor terhadap ketakutan akan naiknya suku bunga akan berdampak positif bagi pasar obligasi maupun pasar saham. Meski demikian, potensi perlambatan ekonomi di 2023 masih mungkin terjadi, seiring suku bunga yang masih tinggi yang berpotensi menghambat laju pertumbuhan ekonomi. Meski demikian, kami melihat perlambatan ekonomi di 2023 sudah diantisipasi secara luas oleh investor global, sehingga ketakutan akan resesi sudah tidak menjadi sentimen negatif di pasar. Langkah The Fed yang diprediksi lebih pelan dalam menaikkan suku bunga akan menciptakan ketengangan di pasar.

Pandangan Investasi

Kami tetap menyarankan komposisi yang seimbang antara pendapatan tetap dan saham. Menurunnya yield obligasi akan berdampak positif pada kinerja pendapatan tetap, demikian juga pasar saham juga berpotensi bergerak positif seiring meredanya ketakutan investor terhadap resesi di 2023. Volatilitas di pasar saham masih berpotensi tinggi apabila perlambatan ekonomi di 2023 terjadi, namun kami melihat hal ini sudah diantisipasi oleh investor global. Oleh karena itu, kami menilai komposisi seimbang antara pendapatan tetap dan saham adalah komposisi yang optimal bagi investor pada saat ini.

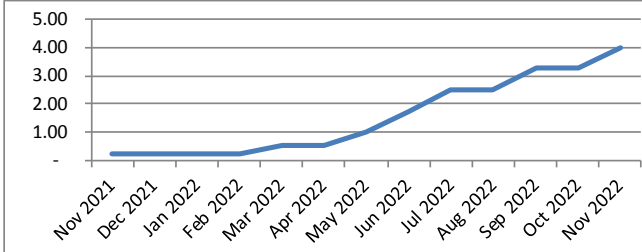
Kinerja Unit Link

per 30-November-2022	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	YTD	Sejak Peluncuran
Saham								
PANIN RP EQUITY FUND	-0.3%	0.0%	-2.2%	9.3%	5.8%	-4.8%	9.3%	1261.0%
PANIN SPECIAL EQUITY FUND	-0.4%	-0.6%	-2.9%	8.8%	3.9%	-5.9%	8.8%	1.6%
PANIN NEO EQUITY FUND*	-0.1%	3.9%	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	7.0%
Campuran								
PANIN RP SPECIAL BALANCED FD	0.8%	2.7%	6.1%	10.7%	16.3%	15.6%	10.7%	28.3%
PANIN RP MANAGED FUND	0.7%	1.5%	0.6%	5.1%	8.6%	10.7%	5.1%	550.8%
Pendapatan Tetap								
PANIN RP FIXED INCOME FUND	3.1%	0.9%	1.7%	-0.3%	10.3%	16.0%	-0.2%	122.9%
Pasar Uang								
PANIN RP CASH FUND	0.3%	0.8%	1.6%	3.3%	14.4%	27.5%	2.9%	223.8%
Syariah								
PANIN SYARIAH RP EQUITY FUND	-1.4%	-1.1%	-3.1%	3.0%	-2.1%	-9.3%	2.3%	133.0%
PANIN SYARIAH RP MANAGED FD	-0.9%	-0.6%	-3.0%	-0.3%	-2.4%	-5.8%	-0.7%	103.3%
PANIN SYARIAH RP CASH FUND	0.2%	0.5%	1.2%	2.7%	12.1%	22.2%	2.4%	151.6%

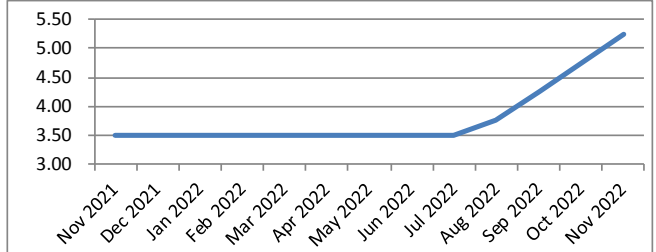
*Panin Neo Equity Fund launching 1 Agustus 2022



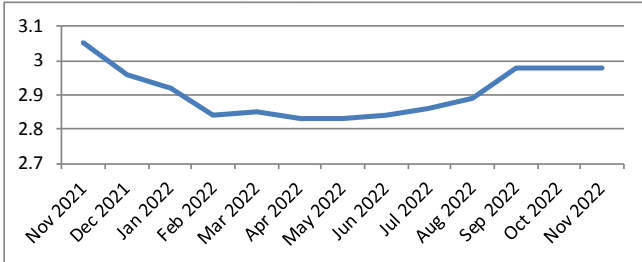
Suku Bunga Amerika - Fed Rate



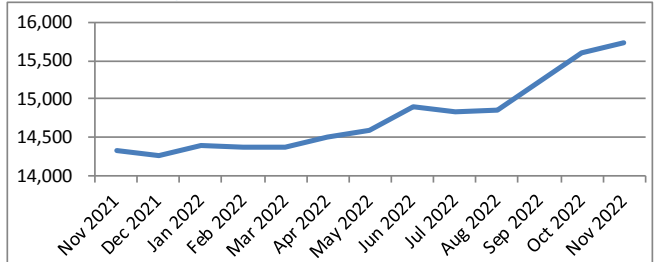
Suku Bunga Indonesia - BI 7DRR



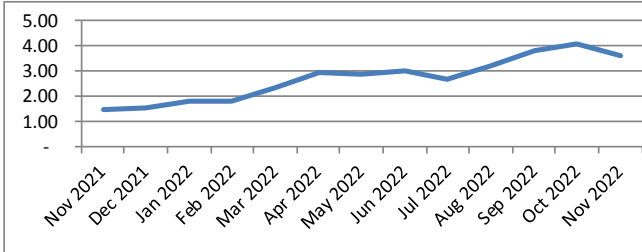
Rata-Rata Suku Bunga Deposito - 1 bulan



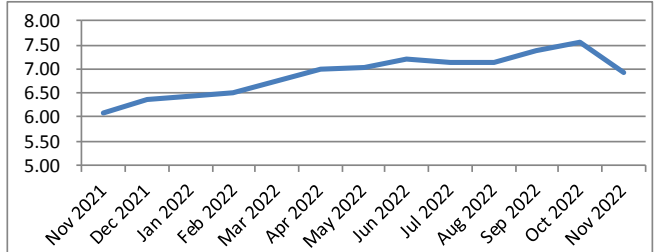
Nilai Tukar Rupiah



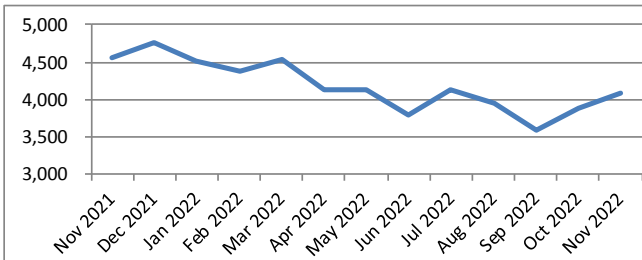
Yield Obligasi Pemerintah Amerika - 10 Tahun



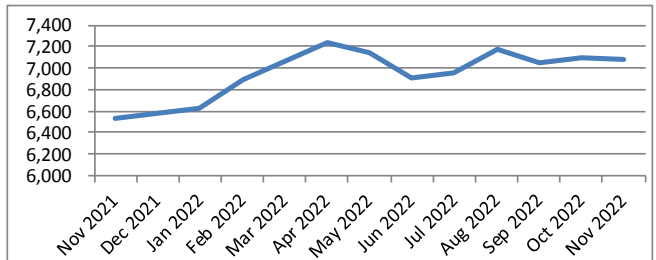
Yield Obligasi Pemerintah Indonesia - 10 Tahun



S&P500



IHSG



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.