

Perkembangan Pasar

Sepanjang bulan Desember 2022, pasar saham kembali tertekan, masih dipengaruhi oleh kekhawatiran pasar terhadap potensi melemahnya ekonomi global di 2023 akibat suku bunga global yang terus dinaikkan. Di bulan Desember 2022, bank sentral Amerika, The Fed, kembali menaikkan suku bunga Fed Rate sebesar 50bps menjadi 4.50%, yang membuat sentimen negatif di pasar saham secara keseluruhan. Rupiah masih di level lemah sekitar Rp15,500/USD, dan IHSG di tutup pada level 6851 di akhir Desember 2022.

Potensi dan Resiko

Volatilitas di pasar saham masih sangat tinggi, dan terlihat belum adanya aliran dana masuk dari investor asing ke pasar modal Indonesia. Tahun 2023 menjadi tahun yang penuh ketidakpastian, mengingat tahun 2023 akan menjadi tahun politik seiring adanya pemilu Presiden di tahun 2024. Selain itu, suku bunga global masih diperkirakan akan terus dinaikkan, dan diharapkan akan mencapai puncaknya pada pertengahan tahun 2023, dan akan mulai di turunkan pada semester II 2023 untuk kembali mendorong pertumbuhan ekonomi. Disisi lain, potensi kenaikan diharapkan datang dari aliran masuk dana asing ke Indonesia.

Pandangan Investasi

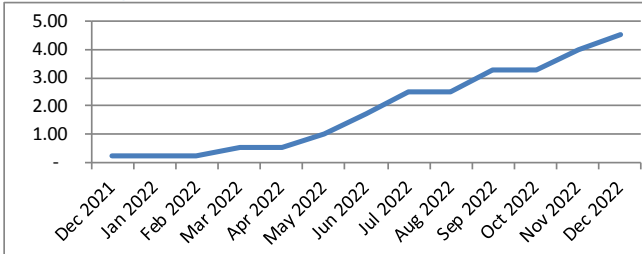
Alokasi investasi pada aset yang memiliki volatilitas rendah akan lebih aman di tahun 2023, seperti pada pendapatan tetap, maupun pada jenis campuran yang memiliki komposisi seimbang antara pendapatan tetap, saham, dan pasar uang. Ketidakpastian di tahun 2023 akan membuat volatilitas yang tinggi, sehingga sebaiknya investor memilih jenis investasi yang memiliki volatilitas yang rendah seperti pendapatan tetap dan juga pasar uang. Pasar saham diharapkan mulai akan bergerak positif apabila inflasi global mulai menurun, yang membuat laju kenaikan suku bunga global menjadi lebih tidak agresif.

Kinerja Unit Link

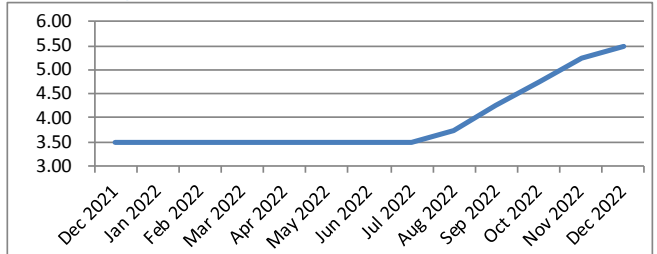
per 30-Desember-2022	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	YTD	Sejak Peluncuran
Saham								
PANIN RP EQUITY FUND	-5.3%	-4.7%	-1.9%	3.5%	-4.7%	-14.3%	3.5%	1188.8%
PANIN SPECIAL EQUITY FUND	-5.1%	-4.8%	-2.5%	3.3%	-6.2%	-11.8%	3.3%	-3.6%
PANIN NEO EQUITY FUND*	-4.4%	-1.8%	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	2.2%
Campuran								
PANIN RP SPECIAL BALANCED FD	-2.5%	-0.3%	3.4%	7.9%	10.2%	11.3%	7.9%	25.0%
PANIN RP MANAGED FUND	-2.1%	-0.2%	1.5%	2.9%	4.0%	5.2%	2.9%	537.2%
Pendapatan Tetap								
PANIN RP FIXED INCOME FUND	0.6%	3.0%	2.4%	0.4%	10.7%	15.5%	0.4%	124.2%
Pasar Uang								
PANIN RP CASH FUND	0.3%	0.9%	1.7%	3.3%	14.2%	27.4%	3.3%	224.9%
Syariah								
PANIN SYARIAH RP EQUITY FUND	-3.2%	-3.6%	-1.6%	-1.0%	-7.6%	-16.2%	-1.0%	125.6%
PANIN SYARIAH RP MANAGED FD	-2.1%	-2.3%	-2.7%	-2.8%	-5.8%	-10.3%	-2.8%	99.1%
PANIN SYARIAH RP CASH FUND	0.2%	0.6%	1.1%	2.6%	11.9%	22.0%	2.6%	152.1%

*Panin Neo Equity Fund launching 1 Agustus 2022

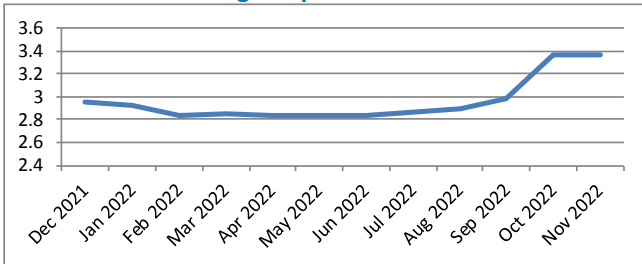
Suku Bunga Amerika - Fed Rate



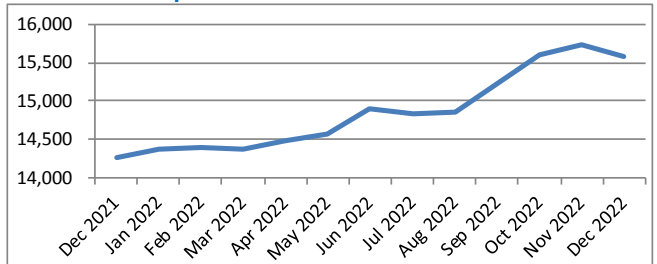
Suku Bunga Indonesia - BI 7DRR



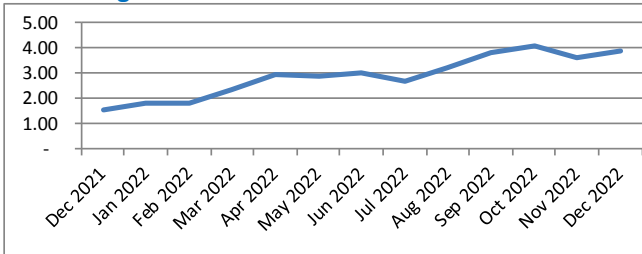
Rata-Rata Suku Bunga Deposito - 1 bulan



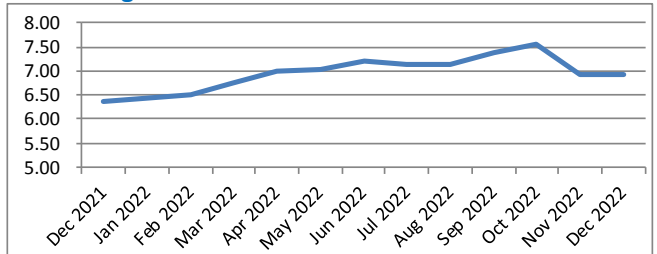
Nilai Tukar Rupiah



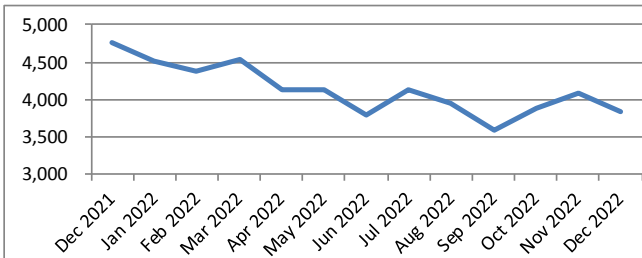
Yield Obligasi Pemerintah Amerika - 10 Tahun



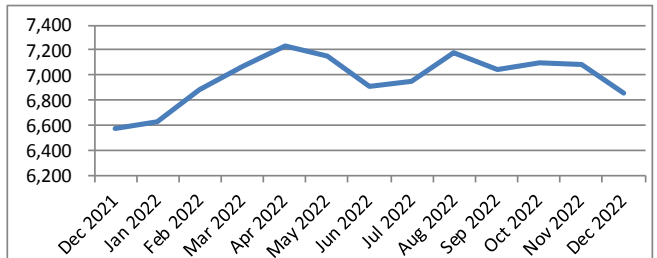
Yield Obligasi Pemerintah Indonesia - 10 Tahun



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.