

Perkembangan Pasar

Pada Juni 2026 pasar saham dan obligasi ditutup turun. Pasar saham Indonesia melanjutkan pelemahan dengan melemah - 7.9% MoM ke level 5643. Bahkan pasar saham sempat menyentuh 5342 (-12.82% MoM) pada 8 Juni 2026. Pasar obligasi juga mengalami penurunan dimana yield obligasi 10 tahun pemerintah Indonesia ditutup naik ke level 7.16% (6.52% MoM), bahkan yield obligasi 10 tahun sempat menyentuh level 7.45% (10.79% MoM) pada 11 Jun 2026. Di lain sisi, nilai tukar USD IDR ditutup flat ke level 17882 meski sempat menyentuh titik tertinggi di level 18178 pada 8 Juni 2026.

Potensi dan Resiko

Pelemahan pasar saham dan obligasi dipicu oleh kombinasi faktor global dan domestik. Di pasar saham, tekanan utama berasal dari outflow asing yang signifikan, pelemahan rupiah, serta sentimen domestik seperti kekhawatiran regulasi dan governance, sementara saham perbankan besar menjadi kontributor penurunan terbesar. Di sisi pasar obligasi, yield SUN tenor 10 tahun naik mengikuti tren kenaikan yield global (terutama US Treasury) akibat inflasi yang masih tinggi dan ekspektasi kebijakan suku bunga yang naik; selain itu, kenaikan yield juga dipengaruhi oleh tekanan nilai tukar rupiah dan arus keluar investor asing, yang mendorong investor domestik lebih berhati-hati dan cenderung beralih ke tenor pendek. Secara keseluruhan, kondisi ini mencerminkan bahwa pasar Indonesia pada Juni 2026 berada dalam fase menghindari resiko, dengan tekanan eksternal (USD kuat, yield global naik) diperburuk oleh sentimen domestik yang masih rapuh.

Pandangan Investasi

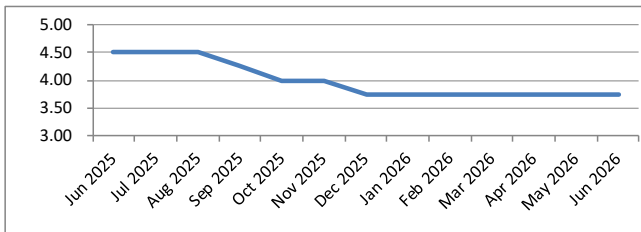
Menurut kami selain kondisi geopolitik di timur tengah, kondisi fundamental dan komunikasi pemerintah yang kurang baik menjadi sentimen negatif bagi pasar saham, obligasi, dan mata uang Indonesia. Menurut kami untuk investor yang memiliki horizon investasi jangka pendek, saat ini disarankan untuk menahan investasi ke instrumen yang berisiko seperti saham. Namun untuk investor yang memiliki horizon investasi jangka panjang kondisi saat ini merupakan kondisi yang baik untuk masuk atau mengumpulkan aset saham dan pendapatan tetap secara bertahap.

Kinerja Unit Link

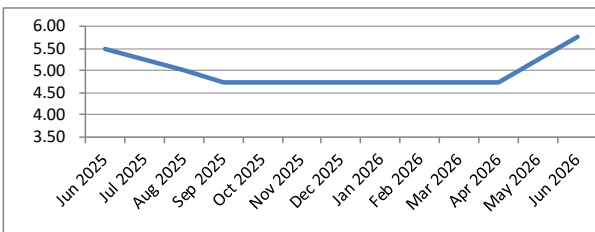
per 30-June-2026	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	YTD	Sejak Peluncuran
Pasar Uang								
PANIN RP CASH FUND	0.4%	1.1%	2.2%	4.7%	15.0%	23.6%	2.2%	281.0%
Pendapatan Tetap								
PANIN RP FIXED INCOME FUND	-1.6%	-0.6%	-3.2%	1.8%	9.7%	19.5%	-3.2%	160.1%
Campuran								
PANIN RP SPECIAL BALANCED FUND	-4.9%	-11.6%	-17.8%	-12.0%	-12.6%	5.0%	-17.8%	16.4%
PANIN RP MANAGED FUND	-5.9%	-11.5%	-16.5%	-11.6%	-12.2%	-2.2%	-16.5%	477.5%
Saham								
PANIN RP EQUITY FUND	-7.8%	-16.2%	-24.5%	-18.5%	-27.9%	-15.3%	-24.5%	871.3%
PANIN SPECIAL EQUITY FUND	-8.0%	-16.6%	-26.3%	-20.6%	-29.4%	-17.2%	-26.3%	-29.0%
PANIN NEO EQUITY FUND*	-5.8%	-13.5%	-19.9%	-16.5%	-27.4%	n.a	-19.9%	-20.2%
Syariah								
PANIN SYARIAH RP EQUITY FUND	-9.2%	-19.3%	-29.6%	-17.5%	-14.4%	-15.8%	-29.6%	84.7%
PANIN SYARIAH RP MANAGED FUND	-3.5%	-5.5%	-9.9%	-5.0%	-6.5%	-10.0%	-9.9%	79.2%
PANIN SYARIAH RP CASH FUND	0.3%	0.8%	1.6%	3.4%	10.7%	17.3%	1.6%	182.9%

*Panin Neo Equity Fund launching 1 Agustus 2022

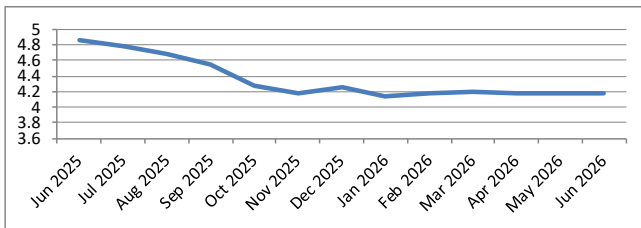
Suku Bunga Amerika - Fed Rate



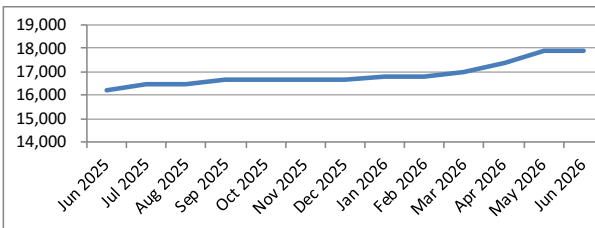
Suku Bunga Indonesia - BI 7DRR



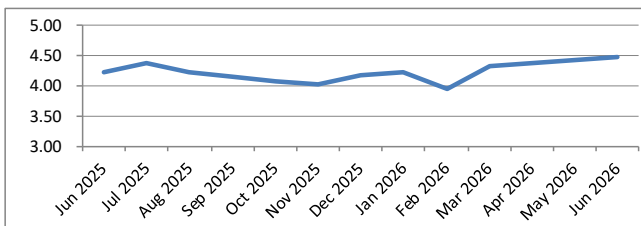
Rata-Rata Suku Bunga Deposito - 1 bulan



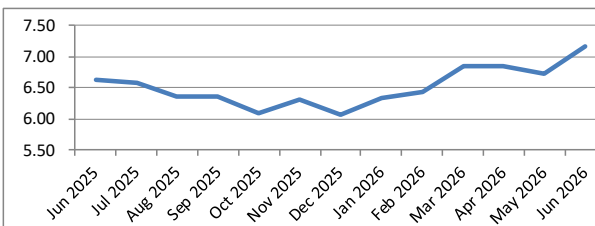
Nilai Tukar Rupiah



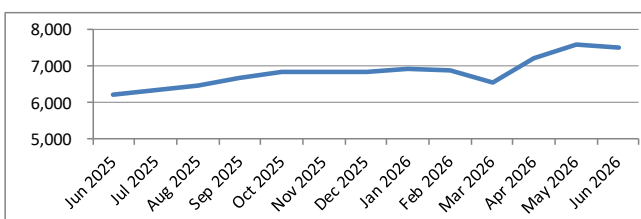
Yield Obligasi Pemerintah Amerika - 10 Tahun



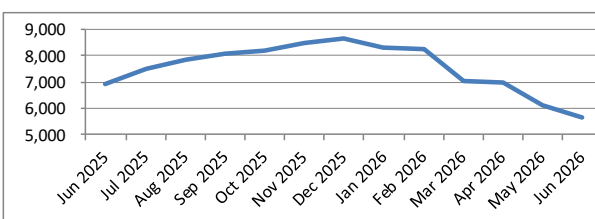
Yield Obligasi Pemerintah Indonesia - 10 Tahun



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.