

Ulasan pasar

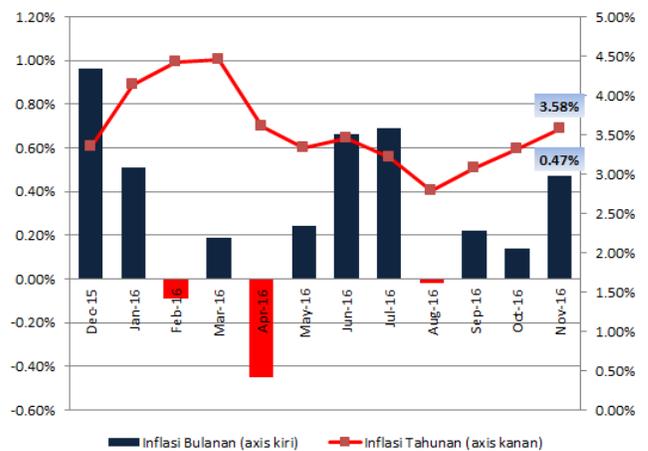
November 2016

Pasar Obligasi

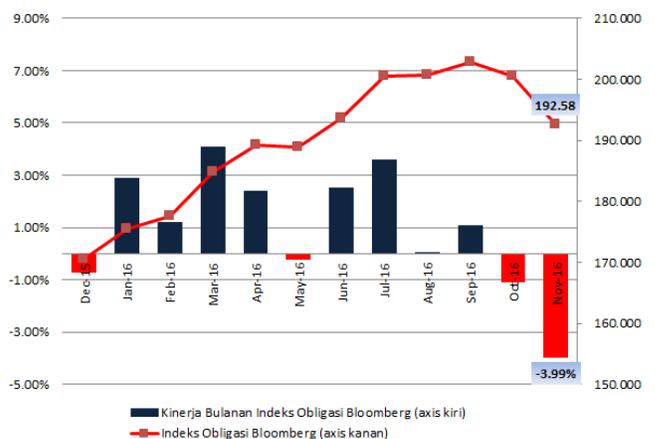
Pada November 2016 terjadi inflasi sebesar 0,47% yang menyebabkan angka inflasi tahunan naik menjadi 3,58%. Menurut data BPS, kelompok yang menjadi kontributor utama inflasi adalah kelompok perumahan, air, listrik, gas dan bahan bakar (+0,36%) diikuti kelompok makanan jadi (+0,05%). Secara garis besar, tingkat inflasi tahunan sesuai dengan target pemerintah.

Pasar obligasi Indonesia sempat terkoreksi paska terpilihnya Trump sebagai Presiden AS. *Safe haven asset* menjadi pilihan investor asing, dan memicu keluarnya arus modal dari negara berkembang. Seiring dengan sentimen negatif tersebut, kepemilikan asing juga berkurang sebesar 2,9% (IDR 20 triliun) dari bulan sebelumnya, menjadi IDR 656 triliun (setara dengan 37,05% dari total obligasi pemerintah yang diperdagangkan). *Bloomberg Bond Index* mencatat penurunan sebesar -3,99% secara bulanan seiring dengan kenaikan imbal hasil obligasi bertenor 10 tahun menjadi 8,08% (+88bps).

Tingkat Inflasi



Indeks Obligasi



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

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

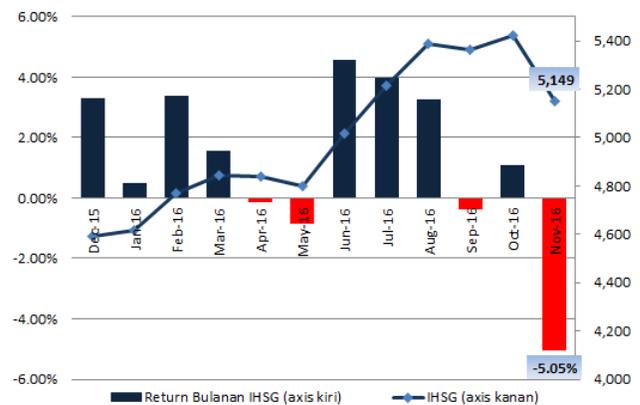
November 2016

Pasar Saham

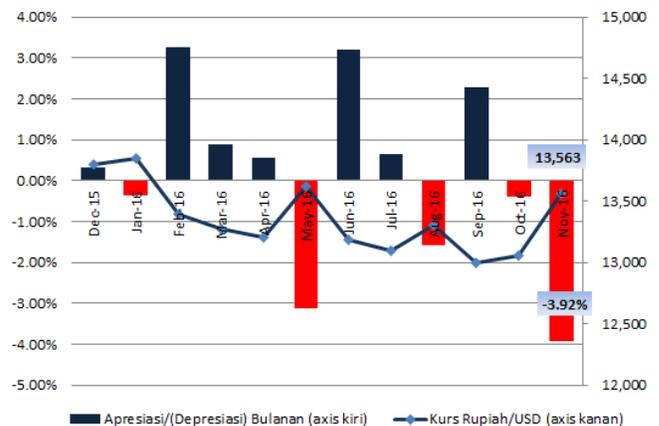
Aksi jual investor asing juga menerpa pasar saham Indonesia. IHSG ditutup melemah 5,05% di level 5149. Sektor bergerak *mixed*, dimana sektor aneka industri mencetak pelemahan terbesar (-7,16%) dan disusul oleh sektor keuangan (-6,74%). Sementara itu sektor pertambangan memberikan kontribusi yang positif (4,46%) dibulan November ini. Nampak bahwa saham-saham yang berkapitalisasi besar mencatat kinerja negatif, seperti HMSP (-3,8%), TLKM (-10,43%), dan BBCA (-7,89%). Investor asing tercatat membukukan *net sell* IDR 12 triliun pada bursa saham Indonesia.

Sebenarnya bukan hanya bursa saham Indonesia saja yang tertekan akibat realokasi aset investor asing ini, beberapa bursa dikawasan regional juga mengalami hal yang sama, antara lain PSEi (-8,42%), NIFTY 50 (-4,65%), dan HangSeng (-0,63%). Sentimen negatif ini muncul ketika pasar tidak mengantisipasi bahwa Trump yang keluar sebagai pemenang dalam voting Presiden US. Secara otomatis kurs tengah Rupiah pun ikut terseret turun sebesar 3,92% ke level 13,563/USD (kurs tengah BI).

IHSG



IDR



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

November 2016



Kinerja UL

Konvensional	Tanggal peluncuran	1 bulan	3 bulan	6 bulan	YTD	1 tahun	Sejak peluncuran
Cash fund Rp.	10-Mar-04	0.49%	1.49%	3.10%	6.09%	6.70%	140.05%
Fixed Income fund Rp.	12-Nov-07	-3.50%	-4.09%	0.18%	7.71%	6.61%	72.40%
Managed fund Rp.	22-Nov-00	-5.24%	-5.35%	3.74%	10.94%	12.71%	432.01%
Special Balanced fund Rp	24-Jan-14	-4.98%	-5.09%	6.29%	9.74%	11.01%	3.67%
Equity fund Rp.	22-Nov-00	-6.54%	-5.91%	5.18%	9.44%	13.21%	1218.27%
Special Equity fund Rp.	24-Jan-14	-7.52%	-7.78%	4.66%	7.99%	10.95%	4.54%
Cash fund USD	30-Oct-06	0.02%	0.07%	0.16%	0.28%	0.35%	19.90%
Managed fund USD	14-Nov-01	-1.99%	-2.79%	1.06%	5.37%	4.83%	80.23%

Syariah	Tanggal peluncuran	1 bulan	3 bulan	6 bulan	YTD	1 tahun	Sejak peluncuran
Cash fund Rp.	29-Aug-05	0.42%	1.31%	2.72%	5.35%	5.90%	95.77%
Managed fund Rp.	29-Aug-05	-3.10%	-4.47%	3.07%	9.91%	12.06%	119.77%
Equity fund Rp.	29-Aug-05	-6.54%	-7.90%	2.77%	10.23%	13.81%	159.17%
Managed fund USD	29-Aug-05	-0.05%	-0.49%	-0.62%	-0.65%	-0.66%	3.25%

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.