Ulasan pasar

Oktober 2018

PaninDai-ichiLife
By your side, for life

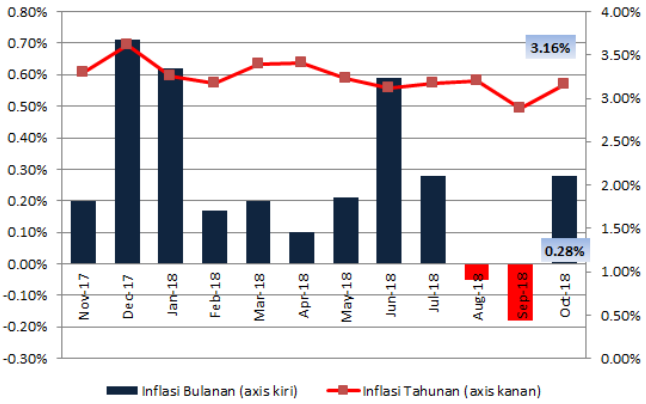
Pasar Obligasi

Oktober 2018 membukukan inflasi bulanan sebesar 0,28%, dan inflasi tahunan menjadi 3,16% (September 2018 = 2,88%). Seperti bulan sebelumnya kelompok sandang menjadi penyumbang deflasi bulanan terbesar (0,54%) disusul oleh kelompok energi sebesar 0,42%.

Pada bulan ini Bank Indonesia mempertahankan tingkat suku bunga acuannya pada level 5,75%. Bank Indonesia akan terus memperkuat koordinasi dengan Pemerintah dan otoritas terkait untuk menjaga stabilitas ekonomi dan memperkuat ketahanan eksternal, termasuk untuk mendorong ekspor dan menurunkan impor sehingga defisit transaksi berjalan dapat menurun dengan prakiraan kisaran 2,5% PDB pada 2019.

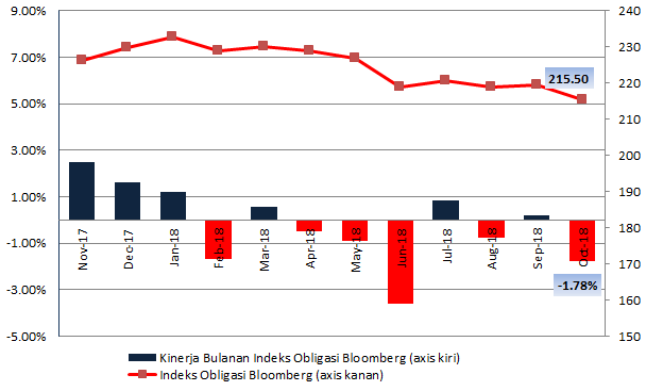
Pada akhir Oktober *Bloomberg Bond Index* melemah 1,78% secara bulanan (-2,40% setahun), dan imbal hasil obligasi dengan tenor 10 tahun naik 43 basis poin pada level 8,54%. Dengan level yang dianggap menarik, kepemilikan asing pada Surat Utang Negara (SUN) naik sebesar IDR 13,47 trilyun selama bulan Oktober menjadi IDR 864,32 trilyun (37% dari total SUN yang beredar).

Tingkat Inflasi



Sumber : Bloomberg, BI, DJPPR

Indeks Obligasi



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

Sumber : Bloomberg, BI, DJPPR

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 affiliasinya 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

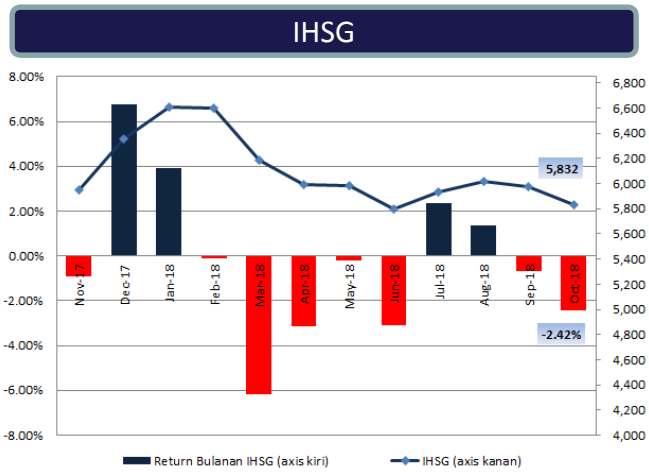
Oktober 2018

PaninDai-ichiLife
By your side, for life

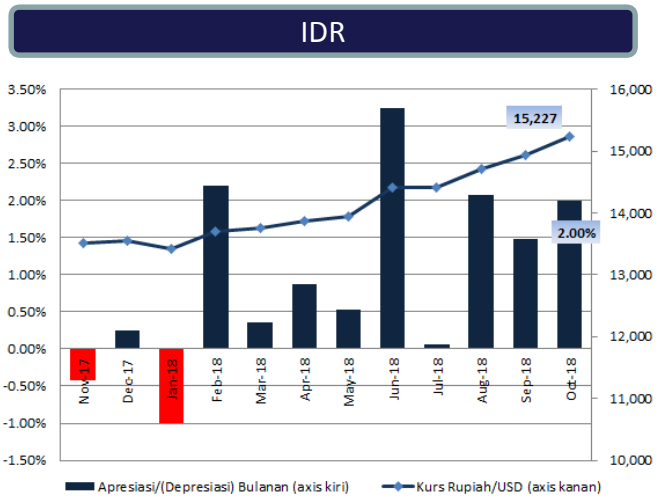
Pasar Saham

IHSG bergerak melemah dan ditutup pada level 5,831 (-2,42%) dengan pelemahan dipimpin oleh sektor industri dasar (-8,11%) dan disusul oleh sektor pertambangan (-6,17%). Saham-saham yang mencetak kinerja negatif antara lain SMBR (-35,77%), WTON (-17,58%) dan ADRO (-10,08%).

Secara akumulasi posisi investor asing melakukan *net sell* sebesar IDR 3,41 trilyun selama bulan Oktober. Nilai tukar Rupiah melemah dan ditutup pada 15.227 (-2,00%).



Sumber : Bloomberg



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 affiliasinya 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

Oktober 2018

PaninDai-ichiLife
By your side, for life

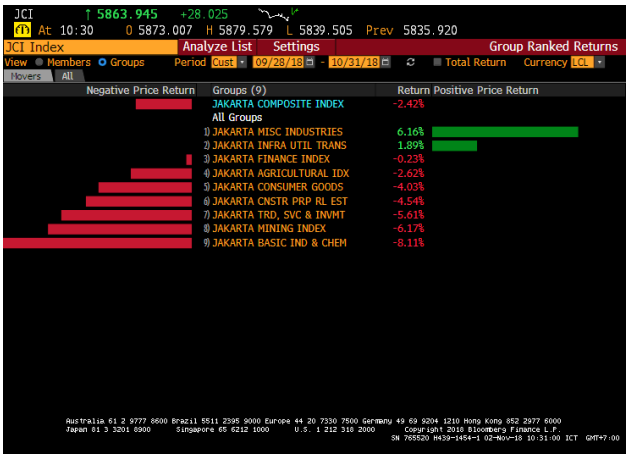
Equity Fund

Pada bulan Oktober *fund* ini mencetak kinerja negatif (-2,38%). Pelemahan *fund* ini terjadi karena hampir semua sektor ditutup melemah dan ini terjadi pada beberapa sektor dengan bobot paling besar misalnya keuangan, konsumer serta infrastruktur.

Special Equity Fund

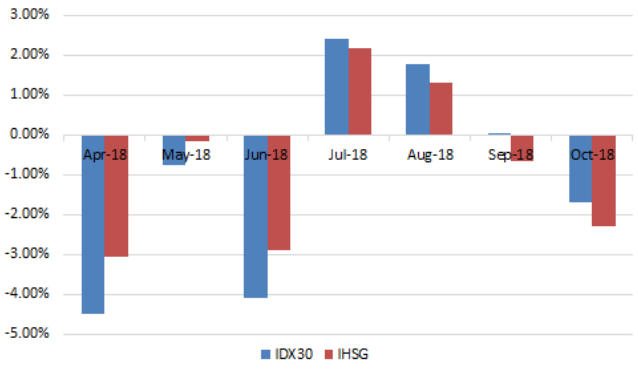
Dengan strategi *fund* yang berbeda, kinerja bulanan Special Equity fund berada dibawah Equity fund (EF -2,38% vs SEF -2,66%). Tetapi secara tahun berjalan kinerja fund ini diatas EF (EF -11,57% vs SEF -10,29%). Penyebabnya adalah strategi alokasi SEF pada saham-saham yang *undervalued* tidak ikut terkena efek penurunan IHSG secara umum.

Bulanan



Sumber : Bloomberg

IDX 30 vs IHSG



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 affiliasinya 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

Oktober 2018

PaninDai-ichiLife
By your side, for life

Kinerja Unit-Linked Funds

Konvensional	Tanggal peluncuran	1 bulan	3 bulan	6 bulan	YTD	1 tahun	Sejak peluncuran
Cash fund Rp.	10-Mar-04	0.49%	1.31%	2.55%	4.30%	5.21%	166.09%
Fixed Income fund Rp.	12-Nov-07	-1.58%	-2.53%	-6.14%	-7.40%	-4.85%	79.77%
Managed fund Rp.	22-Nov-00	-1.88%	-2.99%	-4.31%	-6.11%	-2.45%	468.86%
Special Balanced fund Rp	24-Jan-14	-3.12%	-4.64%	-6.36%	-5.51%	-3.83%	6.18%
Equity fund Rp.	22-Nov-00	-2.38%	-3.52%	-5.07%	-11.57%	-7.37%	1229.50%
Special Equity fund Rp.	24-Jan-14	-2.66%	-3.77%	-7.27%	-10.29%	-9.52%	-1.90%
Cash fund USD	30-Oct-06	0.07%	0.19%	0.34%	0.70%	0.87%	21.02%
Managed fund USD	14-Nov-01	-0.96%	-1.02%	-0.30%	-2.09%	-2.22%	83.48%

Syariah	Tanggal peluncuran	1 bulan	3 bulan	6 bulan	YTD	1 tahun	Sejak peluncuran
Cash fund Rp.	29-Aug-05	0.40%	1.12%	1.90%	3.26%	4.02%	113.37%
Managed fund Rp.	29-Aug-05	-0.32%	-0.40%	-1.40%	-4.81%	-2.79%	111.26%
Equity fund Rp.	29-Aug-05	-2.44%	-3.33%	-5.99%	-12.99%	-11.71%	134.25%

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 affiliasinya 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.