

Ulasan pasar

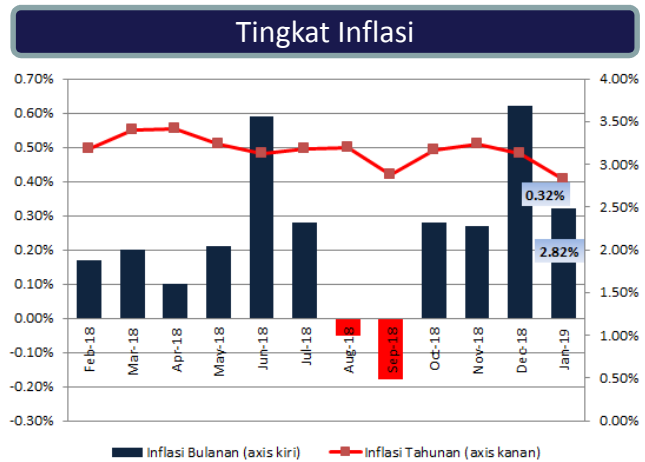
Januari 2019

Pasar Obligasi

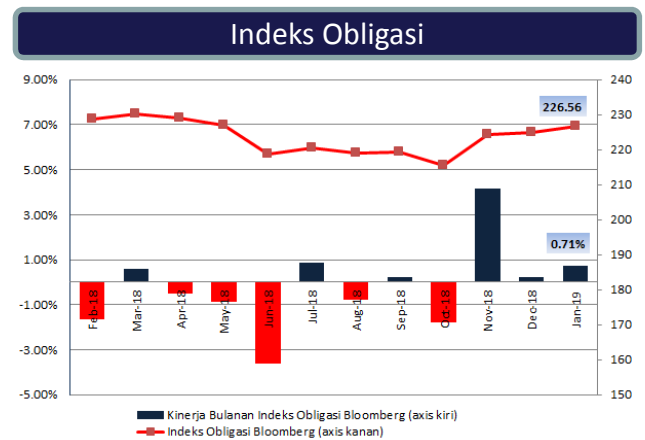
Januari 2019 membukukan inflasi bulanan sebesar 0,32%, dan inflasi tahunan menjadi 2,82% (Desember 2018 = 3,13%). Kelompok bahan makanan menjadi penyumbang inflasi bulanan terbesar (0,92%) disusul oleh kelompok sandang sebesar 0,47%.

Bank Indonesia mempertahankan tingkat suku bunga acuannya di level 6%. Dalam siaran persnya Bank Indonesia meyakini bahwa tingkat suku bunga kebijakan tersebut masih konsisten dengan upaya menurunkan defisit transaksi berjalan ke dalam batas yang aman dan mempertahankan daya tarik aset keuangan domestik, termasuk telah mempertimbangkan tren pergerakan suku bunga global dalam beberapa bulan ke depan.

Pada akhir Januari *Bloomberg Bond Index* menguat tipis 0,71% secara bulanan (-2,64% setahun), dan imbal hasil obligasi dengan tenor 10 tahun turun 2 basis poin pada level 8,01%. Kepemilikan asing pada Surat Utang Negara (SUN) naik sebesar IDR 16,68 triliun selama bulan Januari menjadi IDR 909,93 triliun (37% dari total SUN yang beredar).



Sumber : Bloomberg, BI, DJPPR



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 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.

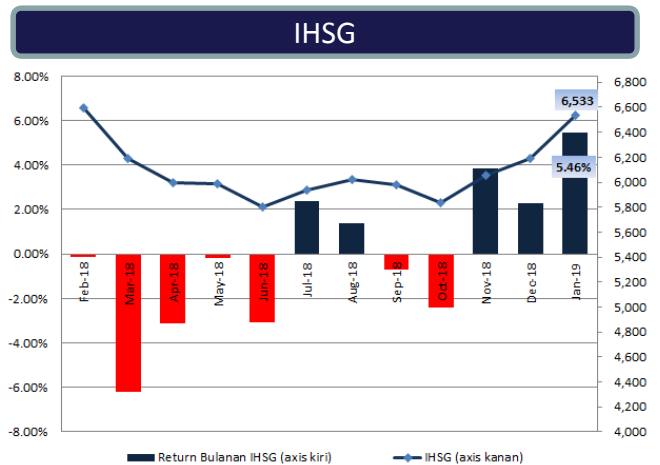
Ulasan pasar

Januari 2019

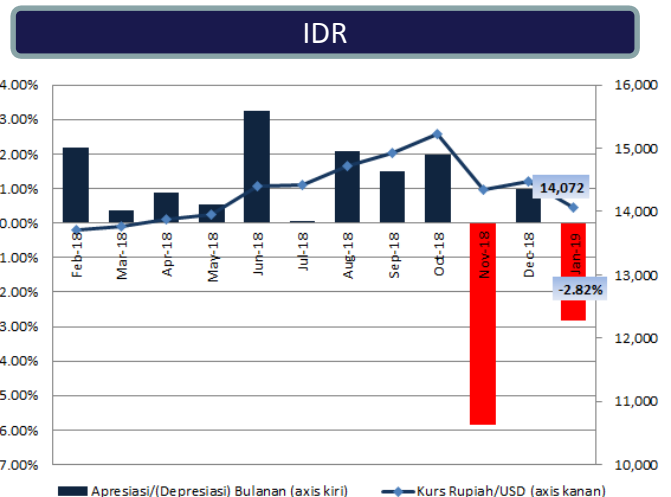
Pasar Saham

IHSG bergerak menguat dan ditutup pada level 6,533 (5,46%) dengan penguatan dipimpin oleh sektor infrastruktur (+9,97%), lalu disusul oleh sektor pertambangan (+8,25%). Saham-saham yang mencetak kinerja positif antara lain PTPP (+29,64%), ANTM (+26,14%) dan AKRA (+22,38%).

Secara akumulasi posisi investor asing melakukan *net buy* sebesar IDR 13,82 trilyun selama bulan Januari. Nilai tukar Rupiah menguat dan ditutup pada 14.072 (+2,82%). Penguatan nilai tukar ini didukung oleh meredanya sentimen negatif dari pasar global, serta peranan pemerintah dalam menjaga nilai Rupiah. Rasio P/E IHSG pada akhir Januari tercatat sebesar 20,79, berada relatif direntang atas untuk kawasan regional.



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 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

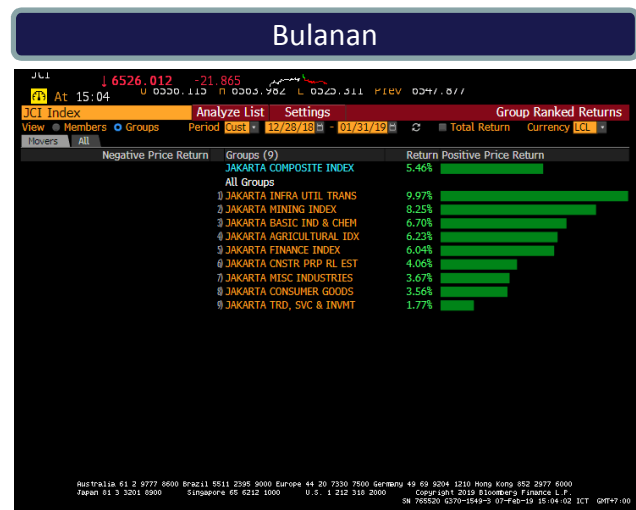
Januari 2019

Equity Fund

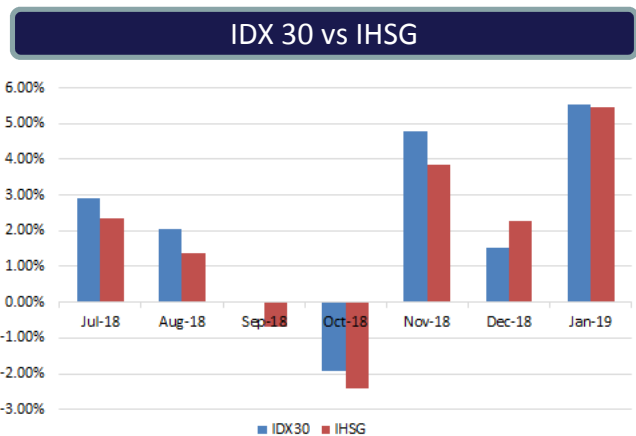
Pada bulan Januari *fund* ini mencetak kinerja positif (+5,2%). Awal tahun ini dibuka dengan aksi beli investor asing ke pasar saham Indonesia, dan membuat semua sektor ditutup menguat.

Special Equity Fund

Dengan strategi *fund* yang berbeda, kinerja bulanan Special Equity fund berada diatas Equity fund (EF +5,25% vs SEF +6,51%). Penyebabnya adalah *coverage* SEF pada *small-mid cap* stock yang lebih besar dari pada EF.



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 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

Januari 2019



Kinerja Unit-Linked Funds

Konvensional	Tanggal peluncuran	1 bulan	3 bulan	6 bulan	YTD	1 tahun	Sejak peluncuran
Cash fund Rp.	10-Mar-04	0.55%	1.47%	2.79%	0.55%	5.33%	169.99%
Fixed Income fund Rp.	12-Nov-07	0.25%	3.73%	1.11%	0.25%	-4.24%	86.47%
Managed fund Rp.	22-Nov-00	4.38%	7.30%	4.10%	4.38%	-3.29%	510.40%
Special Balanced fund Rp	24-Jan-14	9.98%	12.89%	7.65%	9.98%	-0.31%	19.86%
Equity fund Rp.	22-Nov-00	5.20%	9.08%	5.24%	5.20%	-6.79%	1350.21%
Special Equity fund Rp.	24-Jan-14	6.51%	10.86%	6.68%	6.51%	-6.69%	8.76%
Cash fund USD	30-Oct-06	0.14%	0.35%	0.55%	0.14%	0.95%	21.45%
Managed fund USD	14-Nov-01	1.61%	2.89%	1.84%	1.61%	1.14%	88.78%

Syariah	Tanggal peluncuran	1 bulan	3 bulan	6 bulan	YTD	1 tahun	Sejak peluncuran
Cash fund Rp.	29-Aug-05	0.42%	1.11%	2.24%	0.42%	4.00%	115.74%
Managed fund Rp.	29-Aug-05	2.60%	3.61%	3.19%	2.60%	-2.69%	118.88%
Equity fund Rp.	29-Aug-05	6.38%	10.25%	6.58%	6.38%	-7.63%	158.26%

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.