Ulasan pasar

November 2020

PaninDai-ichiLife
By your side, for life

Pasar Obligasi

November 2020 membukukan inflasi bulanan sebesar 0,28%, dan inflasi tahunan 1,59% (Oct. 2020 = 1,44%). Kelompok makanan dan minuman menjadi kontributor terbesar (0,86%), lalu disusul oleh kelompok kesehatan (0,32%).

Bank Indonesia (BI) memotong tingkat suku bunga acuannya sebesar 25bps, menjadi 3.75%. Menurut BI, keputusan ini mempertimbangkan prakiraan inflasi yang tetap rendah, stabilitas eksternal yang terjaga, dan sebagai langkah lanjutan untuk mempercepat pemulihan ekonomi nasional. Bank Indonesia tetap berkomitmen untuk mendukung penyediaan likuiditas, termasuk dukungan Bank Indonesia kepada Pemerintah dalam mempercepat realisasi APBN Tahun 2020.

Bloomberg Bond Index menguat tipis 2,81% secara bulanan (+12.51% YTD), imbal hasil obligasi dengan tenor 10 tahun turun 43 basis poin pada level 6,18%. Kepemilikan asing pada Surat Utang Negara (SUN) naik IDR 15,5 trilyun menjadi IDR 970,51 trilyun (total kepemilikan asing mencapai 26% dari total SUN yang beredar).

Pasar Saham

Pasar saham bergerak positif sepanjang bulan November 2020. IHSG naik +9,44% dalam satu bulan, didukung oleh perkembangan positif dari vaksin COVID-19. Selain itu, pasar juga bergerak positif setelah Joe Biden memenangkan pemilu di Amerika Serikat.

Kami meyakini pasar saham masih akan bergerak positif sepanjang bulan Desember 2020, dimana aktivitas ekonomi terlihat berangsur pulih. Kami melihat, vaksin akan kembali membangun kepercayaan pasar untuk melakukan aktivitas ekonomi.

Bulan Desember 2020 juga berpotensi didorong dari *window dressing* di pasar saham, melihat likuiditas yang sangat melimpah di pasar, baik dari sisi domestic maupun dari global. Investor global saat ini terlihat sudah mulai beralih pada asset-asset yang lebih agresif seperti saham, seiring dengan harapan akan membaiknya ekonomi global secara keseluruhan.

Selain *window dressing,* mulai efektifnya kepemimpinan Joe Biden di Amerika juga diharapkan dapat memulihkan hubungan perdagangan global antara Amerika dengan negara utama dunia lainnya.

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

November 2020

PaninDai-ichiLife
By your side, for life

Special Equity Fund

Panin Special Equity Fund +10,58% sepanjang bulan November 2020, lebih tinggi dibandingkan dengan kenaikkan IHSG sebesar +9,44%. Kenaikkan pasar saham didorong dari sentiment positif dari perkembangan vaksin COVID-19.

Equity Fund

Panin Equity Fund +10,61% di bulan November 2020, juga lebih tinggi dibandingkan kenaikkan IHSG sebesar +9,44% dalam satu bulan.

Kami meyakini pasar saham berpotensi melanjutkan kinerja positif di bulan Desember 2020, dimana adanya potensi *window dressing* yang umumnya terjadi di akhir bulan Desember 2020.

Special Balanced Fund

Panin Special Balanced Fund +5,10% sepanjang bulan November 2020, didorong dari kenaikkan di pasar saham, dan juga kenaikkan di pasar obligasi.

Kami melihat saat ini likuiditas di domestik maupun global cukup melimpah, yang siap untuk masuk kedalam asset-asset beresiko seperti saham dan obligasi. Sehingga hal ini berpotensi menjadi katalis di pasar saham dan obligasi Indonesia.

Managed Fund - IDR

Managed Fund IDR +6,42% sepanjang November 2020, juga didorong oleh kenaikkan di pasar saham dan pasar obligasi.

Kami meyakini, aktivitas ekonomi akan berangsur pulih, seiring dengan perkembangan vaksin COVID-19 yang akan membangun kepercayaan pasar untuk melakukan aktivitas bisnis yang normal kembali.

Fixed Income Fund - IDR

Katalis positif selama bulan November adalah terpilihnya Joe Biden dalam pilpres AS. Selain itu juga progress yang menggembirakan datang dari vaksin Covid 19, yang beberapa diantaranya sudah disetujui untuk dipakai dalam status darurat. Seiring dengan kondisi pasar yang terjadi, fund ini mencetak kinerja positif (+2,36%) selama bulan November (+7,67%YTD). Strategi fund akan tetap memiliki alokasi taktis dalam merespon ketidakpastian pasar dimasa depan.

DISCLAIMER:

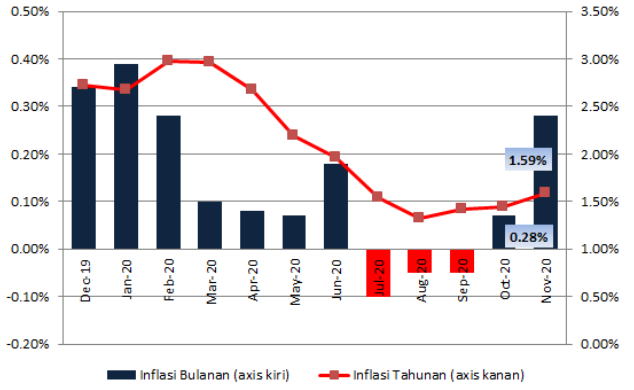
Laporan ini dibuat oleh PT Panin Dai-ichi Life untuk keperluan pemberian informasi saja. Laporan ini bukan merupakan penawaran untuk menjual, atau penawaran untuk pembelian. Semua hal yang relevan telah dipertimbangkan untuk memastikan informasi ini benar, tetapi tidak ada jaminan bahwa informasi tersebut 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

November 2020

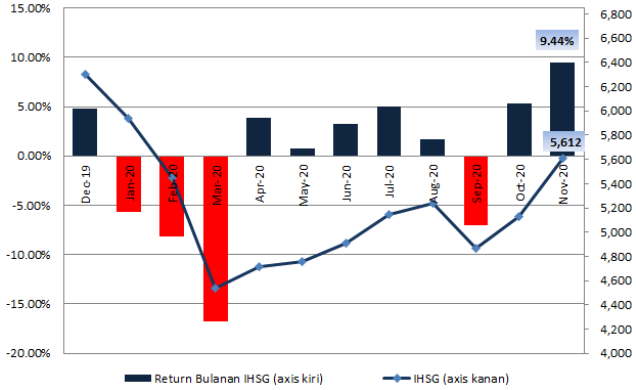
PaninDai-ichiLife
By your side, for life

Tingkat Inflasi



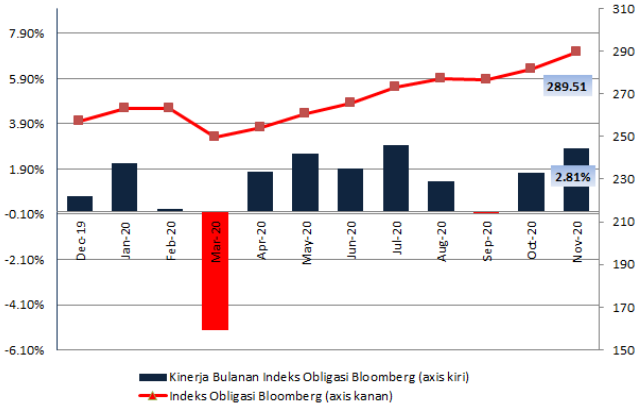
Sumber : Bloomberg, BI, DJPPR

IHSG



Sumber : Bloomberg

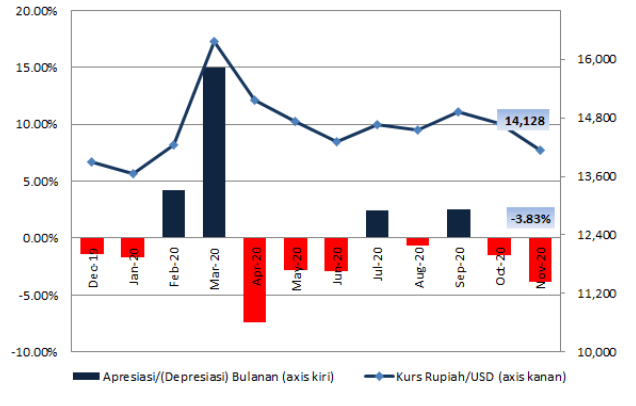
Indeks Obligasi



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

Sumber : Bloomberg, BI, DJPPR

IDR



Sumber : Bloomberg

DISCLAIMER:

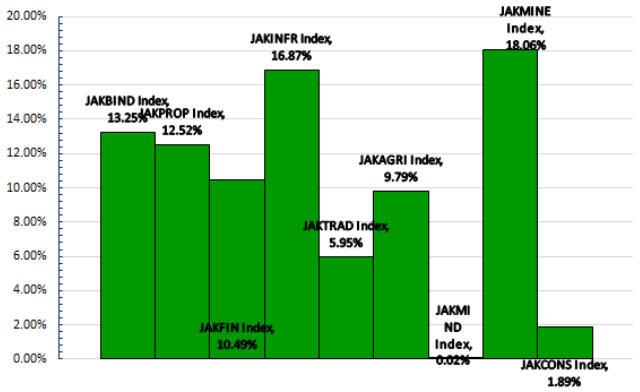
Laporan ini dibuat oleh PT Panin Dai-ichi Life untuk keperluan pemberian informasi saja. Laporan ini bukan merupakan penawaran untuk menjual, atau penawaran untuk pembelian. Semua hal yang relevan telah dipertimbangkan untuk memastikan informasi ini benar, tetapi tidak ada jaminan bahwa informasi tersebut 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

November 2020

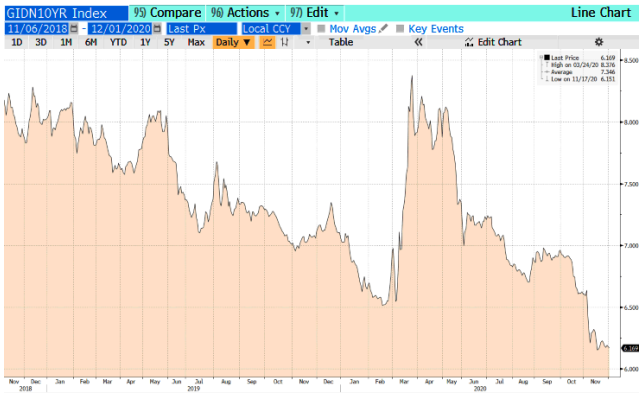
PaninDai-ichiLife
By your side, for life

Kinerja Sektoral Bulanan IHSG



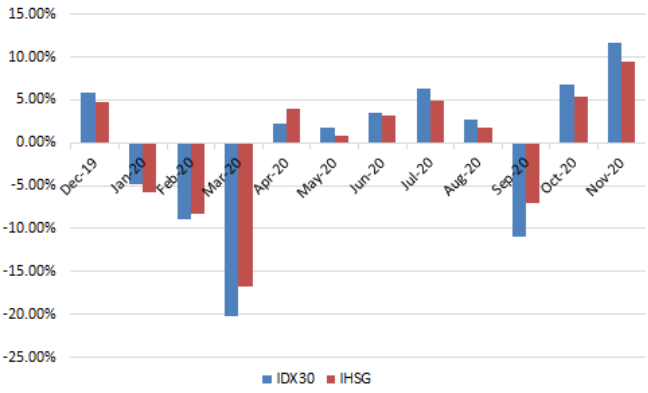
Sumber : Bloomberg

Yield Obligasi Pemerintah Indonesia 10y



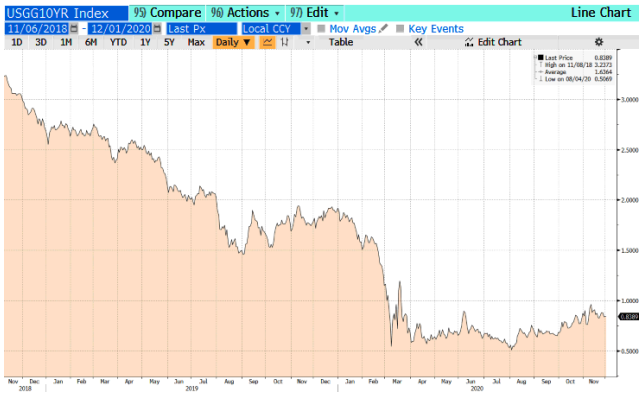
Sumber : Bloomberg

IDX 30 vs IHSG



Sumber : Bloomberg

Yield Obligasi Pemerintah Amerika 10y



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

November 2020

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	0.64%	1.65%	3.37%	5.64%	6.12%	200.49%
Fixed Income fund Rp.	12-Nov-07	2.36%	3.31%	7.56%	7.44%	7.67%	117.54%
Managed fund Rp.	22-Nov-00	6.42%	4.75%	12.64%	-1.04%	1.26%	506.55%
Special Balanced fund Rp	24-Jan-14	5.10%	4.42%	10.74%	0.44%	3.38%	14.00%
Equity fund Rp.	22-Nov-00	10.61%	5.74%	19.53%	-12.63%	-8.17%	1081.44%
Special Equity fund Rp.	24-Jan-14	10.58%	5.45%	19.10%	-13.28%	-8.81%	-10.88%
Cash fund USD	30-Oct-06	0.06%	0.20%	0.41%	0.25%	0.16%	22.60%
Managed fund USD	14-Nov-01	1.06%	0.49%	4.55%	4.82%	5.23%	107.94%

Syariah	Tanggal peluncuran	1 bulan	3 bulan	6 bulan	YTD	1 tahun	Sejak peluncuran
Cash fund Rp.	29-Aug-05	0.49%	1.25%	2.57%	4.34%	4.72%	135.05%
Managed fund Rp.	29-Aug-05	4.02%	2.88%	7.69%	-4.91%	-3.54%	101.04%
Equity fund Rp.	29-Aug-05	10.43%	7.23%	17.50%	-9.97%	-7.65%	119.80%

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.