Desember 2020



Pasar Obligasi

Desember 2020 membukukan inflasi bulanan sebesar 0,45%, dan inflasi tahunan 1,68% (Nov. 2020 = 1,59%). Kelompok makanan dan minuman menjadi kontributor terbesar (1,49%), lalu disusul oleh kelompok transportasi (0,46%).

Bank Indonesia (BI) mempertahankan tingkat suku bunga acuannya sebesar 3.75%. Menurut BI, Keputusan ini konsisten dengan prakiraan inflasi yang tetap rendah dan stabilitas eksternal yang terjaga, serta upaya untuk mendukung pemulihan ekonomi. Bank Indonesia memperkuat sinergi kebijakan dan mendukung berbagai kebijakan lanjutan untuk membangun optimisme pemulihan ekonomi nasional, melalui pembukaan sektor-sektor ekonomi produktif dan aman Covid-19, akselerasi stimulus fiskal, penyaluran kredit perbankan dari sisi permintaan dan penawaran, melanjutkan stimulus moneter dan makroprudensial, serta mengakselerasi digitalisasi ekonomi dan keuangan.

Bloomberg Bond Index menguat 1,81% secara bulanan (+14.54% YTD), imbal hasil obligasi dengan tenor 10 tahun turun 29 basis poin pada level 5,89%. Kepemilikan asing pada Surat Utang Negara (SUN) naik IDR 3,4 trilyun menjadi IDR 973,91 trilyun (total kepemilikan asing mencapai 25% dari total SUN yang beredar).

Pasar Saham

Pasar saham melanjutkan kenaikkan sepanjang bulan Desember 2020 sebesar +6.53% dalam satu bulan, didorong dari window dressing akhir tahun, meski terjadi sedikit profit taking di penghujung tahun 2020.

Sentimen positif global berasal dari perkembangan vaksin COVID-19 yang diharapkan dapat memulihkan aktivitas ekonomi secara global. Namun demikian, hal ini masih berpotensi menjadi ketidakpastian kedepannya.

Dari sisi domestik, rencana pemerintah menerapkan SWF atau Sovereign Wealth Fund berhasil mendorong sahamsaham di Indonesia, khususnya saham BUMN di bidang konstruksi. Kami melihat SWF dapat mendukung keberlanjutan pendanaan untuk proyek-proyek strategis pemerintah seperti pembangunan infrastruktur, sehingga hal ini akan berdampak positif bagi ekonomi serta pasar modal Indonesia.

Pasar domestik juga di warnai sentimen positif dari perkembangan mobil listrik, dengan adanya harapan permintaan komoditas nikel dari Indonesia dapat naik untuk kebutuhan produksi baterai mobil listri. Disisi lain, hal ini juga akan mengundang investor asing untuk berinvestasi di Indonesia yang akan berdampak positif bagi penciptaan lapangan kerja di Indonesia.

Beberapa sentiment positif baik dari global dan domestic diatas menjadi pendorong IHSG dipenghujung tahun 2020.

DISCLAIMER:

Desember 2020



Special Equity Fund

Panin Special Equity Fund +4.79% sepanjang bulan Desember 2020, mengikuti kenaikkan pasar saham domestik, yang didorong oleh aksi window dressing sepanjang bulan Desember 2020, meski mengalami profit taking di pasar saham untuk membukukan keuntungan.

Equity Fund

Panin Equity Fund +5.16% sepanjang Desember 2020, juga searah dengan kenaikkan pasar saham domestik secara keseluruhan.

Di 2021, pasar saham akan dipengaruhi oleh efektifitas vaksin di Indonesia, penerapan SWF atau Sovereign Wealth Fund, serta pemulihan aktivitas ekonomi secara keseluruhan.

Special Balanced Fund

Panin Special Balanced Fund +2.20% di bulan Desember 2020, didorong oleh kenaikkan di pasar saham dan juga pasar obligasi.

Kami meyakini tahun 2021 akan lebih baik dibandingkan dengan 2020, seiring mulai berangsur pulih perekonomian Indonesia dan dunia, sehingga hal ini berpotensi mengundang kembali investor secara global untuk kembali berinvestasi di asset yang lebih agresif seperti saham dan obligasi Negara berkembang.

Managed Fund - IDR

Managed Fund IDR +3.92% sepanjang Desember 2020, juga didorong oleh kenaikkan di pasar saham dan obligasi di Indonesia.

Perkembangan vaksin diharapkan dapat mengembalikan kepercayaaan masyarakat dan investor untuk kembali beraktifitas untuk mendorong roda perekonomian di Indonesia.

Fixed Income Fund - IDR

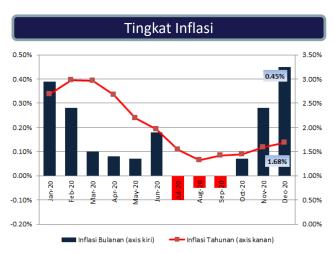
Kabar bahwa vaksin sudah difinalisasi dan produksi massal menjadi katalis positif penguatan obligasi Indonesia, dan sekarang yang menjadi fokus adalah distribusi dilapangan serta pengendalian pandemi. Dari sisi global keputusan The Fed untuk kembali mengeluarkan stimulus menambah kepercayaan pasar dan juga menjadi katalis positif. Seiring dengan kondisi pasar yang terjadi, fund ini mencetak kinerja positif (+1,19%) selama bulan Desember (+8,72%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.

Desember 2020

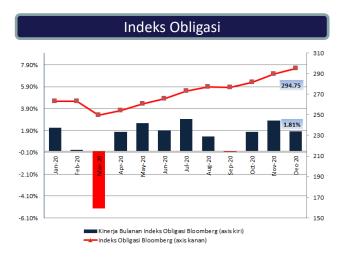


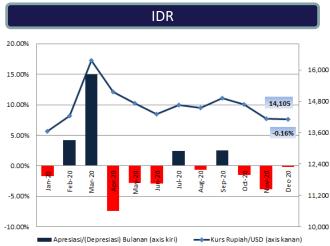




Sumber: Bloomberg, BI, DJPPR







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

Sumber: Bloomberg

Sumber: Bloomberg, Bl, 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 tsaffnya 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.

Desember 2020



Kinerja Sektoral Bulanan IHSG



Yield Obligasi Pemerintah Indonesia 10y



Sumber: Bloomberg

15.00% 10.00% 5.00% -5.00% -5.00% -15.00% -15.00% -25.00% -25.00%

Sumber: Bloomberg

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 tsaffnya 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.

Desember 2020



Kinerja Unit-Linked Funds

Konvensional	Tanggal peluncuran	1 bulan	3 bulan	6 bulan	YTD	1 tahun	Sejak peluncuran
Cash fund Rp.	10-Mar-04	0.45%	1.59%	3.24%	6.11%	6.11%	201.83%
Fixed Income fund Rp.	12-Nov-07	1.19%	4.97%	7.49%	8.72%	8.72%	120.12%
Managed fund Rp.	22-Nov-00	3.92%	14.96%	14.36%	2.84%	2.84%	530.35%
Special Balanced fund Rp	24-Jan-14	2.20%	10.46%	11.04%	2.66%	2.66%	16.51%
Equity fund Rp.	22-Nov-00	5.16%	23.71%	19.96%	-8.12%	-8.12%	1142.45%
Special Equity fund Rp.	24-Jan-14	4.79%	23.01%	19.50%	-9.13%	-9.13%	-6.62%
Cash fund USD	30-Oct-06	0.01%	0.14%	0.35%	0.27%	0.27%	22.62%
Managed fund USD	14-Nov-01	0.57%	1.45%	4.07%	5.42%	5.42%	109.13%

Syariah	Tanggal peluncuran	1 bulan	3 bulan	6 bulan	YTD	1 tahun	Sejak peluncuran
Cash fund Rp.	29-Aug-05	0.41%	1.24%	2.49%	4.77%	4.77%	136.01%
Managed fund Rp.	29-Aug-05	4.00%	9.92%	9.49%	-1.10%	-1.10%	109.08%
Equity fund Rp.	29-Aug-05	7.49%	22.91%	20.84%	-3.23%	-3.23%	136.26%

DISCLAIMER: