

Pasar Obligasi

Juni 2021 membukukan deflasi bulanan sebesar 0,16%, dan inflasi tahunan 1,33% (Mei = 1,68%). Kontribusi utama deflasi berasal dari kelompok makanan, minuman dan tembakau (0,71%) lalu diikuti oleh kelompok transportasi sebesar 0,35%.

Bank Indonesia (BI) memutuskan mempertahankan tingkat suku bunga acuannya sebesar 3.5%. Menurut BI, keputusan ini konsisten dengan prakiraan inflasi yang tetap rendah dan stabilitas nilai tukar Rupiah yang terjaga, serta upaya untuk memperkuat pemulihan ekonomi. Bank Indonesia juga terus mengoptimalkan bauran kebijakan moneter dan makroprudensial akomodatif serta mempercepat digitalisasi sistem pembayaran Indonesia untuk mendukung upaya pemulihan ekonomi nasional.

Bloomberg Bond Index naik 0,34% secara bulanan, namun imbal hasil obligasi dengan tenor 10 tahun naik 17 basis poin pada level 6,59%. Kepemilikan asing pada Surat Utang Negara (SUN) naik IDR 19.86 trilyun menjadi IDR 977,3 trilyun (total kepemilikan asing mencapai 23% dari total SUN yang beredar).

Pasar Saham

Bursa saham mengalami tekanan sepanjang bulan Juni 2021 akibat ekspektasi kenaikan suku bunga di Amerika yang didukung oleh data inflasi ekonomi Amerika yang baik, hal ini membuat investor global cenderung berinvestasi pada pasar Amerika, dan belum adanya aliran masuk ke negara berkembang seperti Indonesia.

IHSG bergerak volatile sepanjang bulan Juni 2021. Selain karena adanya kekhawatiran kenaikan suku bunga Amerika, tekanan di pasar saham Indonesia juga dipengaruhi oleh isu domestik karena adanya lonjakan kasus COVID-19 yang memaksa adanya pembatasan sosial kembali untuk mengurangi penyebaran virus.

Meski demikian, pasar saham tidak mengalami penurunan yang signifikan akibat kebijakan PPKM oleh pemerintah, investor terlihat sudah mengantisipasi hal tersebut dan sudah terefleksi di harga saham saat ini.

Pada bulan Juli 2021, emiten akan mempublikasikan kinerja laporan keuangan periode 30 Juni 2021, dimana kami memperkirakan emiten akan mencatat pertumbuhan yang positif dibandingkan tahun lalu, sehingga berpotensi memberi sentimen positif untuk pasar saham.

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.

Special Equity Fund

Panin Special Equity Fund melemah -3.93% pada bulan Juni 2021, karena kekhawatiran pasar secara global terhadap potensi kenaikan suku bunga di Amerika.

Equity Fund

Panin Equity Fund juga melemah -3.90% sepanjang bulan Juni 2021. Selain karena ketakutan pasar terhadap potensi kenaikan suku bunga di Amerika, tekanan pada pasar saham juga disebabkan karena isu domestik akibat lonjakan kasus COVID-19 di bulan Juni 2021 yang memaksa kembali diberlakukannya pembatasan sosial untuk menghindari penyebaran virus.

Special Balanced Fund

Panin Special Balanced Fund -1.67% di bulan Juni 2021 tertekan karena pasar saham. Meski pemerintah kembali memberlakukan pembatasan sosial PPKM, kami melihat pasar saham tidak tertekan secara signifikan, dimana investor terlihat sudah mengantisipasi hal ini.

Managed Fund - IDR

Managed Fund IDR melemah -2.92% di bulan Juni 2021, yang juga diakibatkan oleh tekanan di pasar saham. Emiten akan mempublikasikan kinerja laporan keuangan kuartal 2 2021 pada bulan Juli 2021 ini, yang diperkirakan akan mencatat pertumbuhan positif dibandingkan tahun lalu, sehingga berpotensi memberikan sentimen positif terhadap pasar.

Fixed Income Fund - IDR

Lonjakan kasus COVID-19 di Indonesia menjadi perhatian khusus investor karena dianggap dapat menghambat pertumbuhan ekonomi dan memperlebar defisit. Namun dengan kondisi pasar yang terjadi, fund ini masih dapat mencetak kinerja positif $0,08\%$ selama bulan Juni.

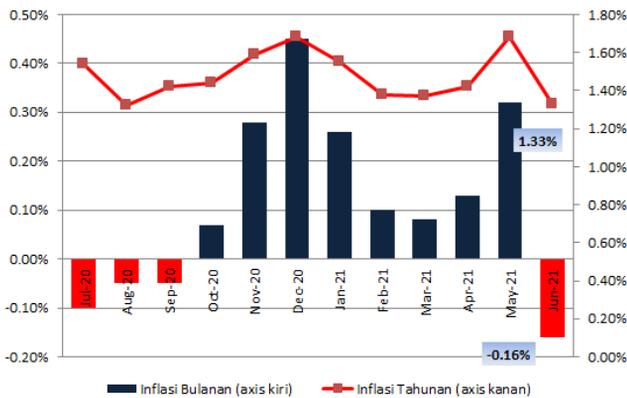
DISCLAIMER:

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

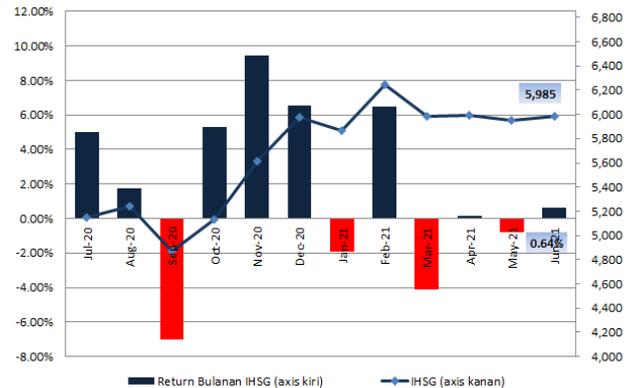
Juni 2021

Tingkat Inflasi



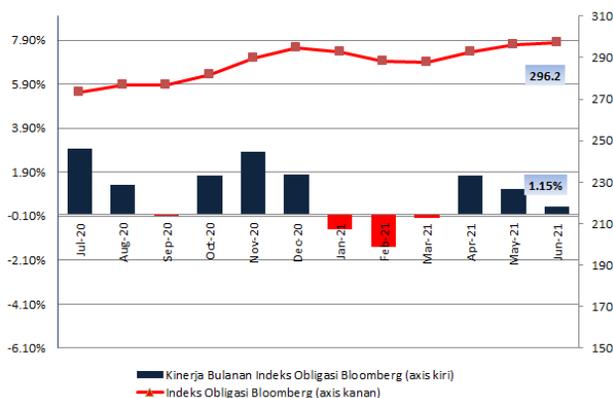
Sumber : Bloomberg, BI, DJPPR

IHSG



Sumber : Bloomberg

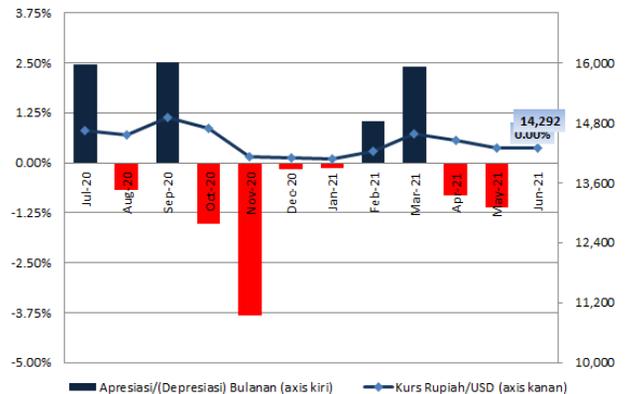
Indeks Obligasi



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

Sumber : Bloomberg, BI, DJPPR

IDR



Sumber : Bloomberg

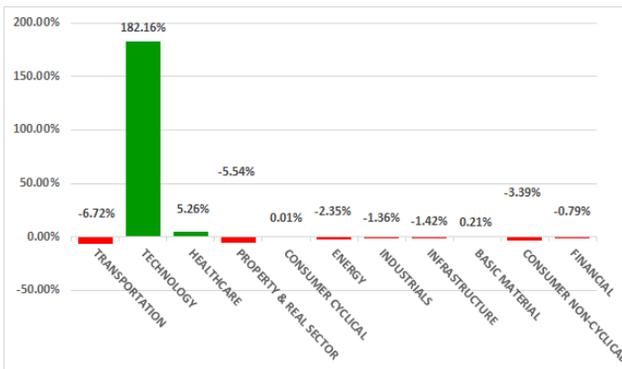
DISCLAIMER:

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 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

Juni 2021

Kinerja Sektoral Bulanan IHSG



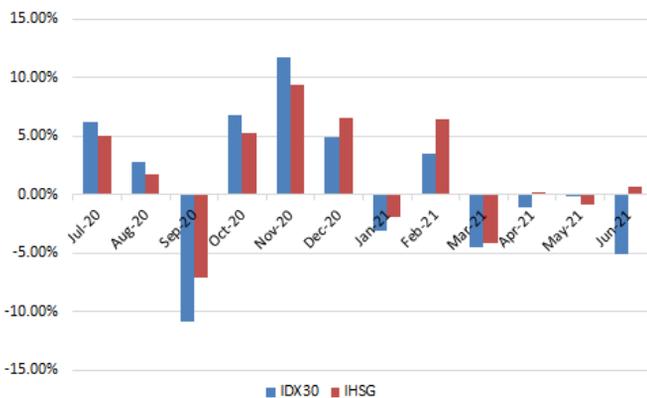
Sumber : Bloomberg

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 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.

Kinerja Unit-Linked Funds

Konvensional	Tanggal peluncuran	1 bulan	3 bulan	6 bulan	YTD	1 tahun	Sejak peluncuran
Cash fund Rp.	10-Mar-04	0.31%	0.95%	2.11%	2.11%	5.42%	208.19%
Fixed Income fund Rp.	12-Nov-07	0.08%	2.33%	-1.13%	-1.13%	6.27%	117.63%
Managed fund Rp.	22-Nov-00	-2.92%	-2.55%	-6.33%	-6.33%	7.12%	490.45%
Special Balanced fund Rp	24-Jan-14	-1.67%	-1.04%	-4.89%	-4.89%	5.61%	10.81%
Equity fund Rp.	22-Nov-00	-3.90%	-4.45%	-7.71%	-7.71%	10.72%	1046.67%
Special Equity fund Rp.	24-Jan-14	-3.93%	-4.56%	-8.18%	-8.18%	9.72%	-14.26%
Cash fund USD	30-Oct-06	0.00%	0.00%	0.02%	0.02%	0.37%	22.64%
Managed fund USD	14-Nov-01	0.61%	1.79%	1.16%	1.16%	5.28%	111.55%

Syariah	Tanggal peluncuran	1 bulan	3 bulan	6 bulan	YTD	1 tahun	Sejak peluncuran
Cash fund Rp.	29-Aug-05	0.35%	1.04%	2.14%	2.14%	4.69%	141.07%
Managed fund Rp.	29-Aug-05	-2.33%	-3.35%	-4.78%	-4.78%	4.26%	99.09%
Equity fund Rp.	29-Aug-05	-2.16%	-4.31%	-7.15%	-7.15%	12.20%	119.38%

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.