Ulasan pasar

November 2021

PaninDai-ichiLife
By your side, for life

Pasar Obligasi

November 2021 membukukan inflasi bulanan sebesar 0,37%, dan inflasi tahunan 1,75% (Oktober = 1,66%). Kontribusi utama inflasi berasal dari kelompok makanan & minuman sebesar 0,84% lalu diikuti oleh transportasi sebesar 0,51%.

Bank Indonesia (BI) memutuskan kembali mempertahankan tingkat suku bunga acuannya sebesar 3.5%. Menurut BI, keputusan ini sejalan dengan perlunya menjaga stabilitas nilai tukar dan sistem keuangan, di tengah prakiraan inflasi yang rendah dan upaya untuk mendukung pertumbuhan ekonomi. Bank Indonesia juga terus mengoptimalkan seluruh bauran kebijakan untuk menjaga stabilitas makroekonomi dan sistem keuangan serta mendukung upaya perbaikan ekonomi lebih lanjut

Bloomberg Bond Index naik tipis 0,68% secara bulanan, namun imbal hasil obligasi dengan tenor 10 tahun naik tipis 5 basis poin pada level 6,1%. Kepemilikan asing pada Surat Utang Negara (SUN) turun IDR 30.81 trilyun menjadi IDR 918,45 trilyun (total kepemilikan asing mencapai 21% dari total SUN yang beredar).

Pasar Saham

Sepanjang bulan November 2021, pasar saham Indonesia mengalami koreksi, mengikuti penurunan pasar saham global, yang disebabkan oleh isu varian Covid-19 Omicron, serta naiknya jumlah kasus Covid-19 di sejumlah Negara seperti di Eropa dan Amerika.

Selain itu, sentiment negative pasar saham juga dipengaruhi oleh ketakutan pasar terhadap potensi US *tapering*, dimana pasar memperkirakan kenaikkan suku bunga Amerika, Fed Rate, dapat lebih cepat dibandingkan perkiraan sebelumnya.

Rupiah melemah ke level Rp14,320/USD akibat kekhawatiran naiknya suku bunga Amerika, serta COVID-19 varian Omicron.

Disisi domestik, koreksi pasar saham juga terjadi disebabkan oleh kebijakan pemerintah untuk menaikkan tingkat PPKM di sejumlah kota, yang membuat investor melihat adanya hambatan aktivitas ekonomi menjelang akhir 2021.

Namun disisi lain, ada potensi sentiment positif di pasar saham yang berasal dari *window dressing* di akhir Desember 2021, dan kami meyakini pasar saham akan lebih positif di tahun 2022 seiring terus pulihnya perekonomian Indonesia.

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 2021

PaninDai-ichiLife
By your side, for life

Special Equity Fund

Special Equity Fund mengalami koreksi sebesar -1,81% sepanjang bulan November 2021 mengikuti penurunan pasar saham global, yang disebabkan oleh isu varian Covid-19 Omicron, serta naiknya jumlah kasus Covid-19 di sejumlah Negara seperti di Eropa dan Amerika.

Equity Fund

Panin Equity Fund juga mengalami koreksi sebesar -1,90% di bulan November 2021. Selain isu COVID-19 varian Omicron, pasar saham juga dipengaruhi oleh ketakutan pasar terhadap potensi US *tapering*, atau naiknya suku bunga Amerika Fed Rate yang berpotensi lebih cepat dari perkiraan.

Special Balanced Fund

Special Balanced Fund bergerak -0,57% dibulan November 2021, tertekan karena adanya koreksi di pasar saham. Kebijakan pemerintah untuk menaikkan tingkat PPKM di sejumlah kota juga memberikan sentimen negatif di pasar, dimana investor melihat adanya hambatan aktivitas ekonomi menjelang akhir 2021.

Managed Fund - IDR

Managed Fund IDR -0,97% di bulan November 2021, juga disebabkan karena adanya koreksi di pasar saham. Kami melihat sentimen positif di pasar saham berpotensi berasal dari window dressing di akhir Desember 2021, dan kami meyakini pasar saham akan lebih positif di 2022 seiring pulihnya perekonomian Indonesia.

Fixed Income Fund - IDR

Pernyataan The Fed bahwa mereka mungkin akan mempercepat *tapering* dan ditemukannya varian baru Covid-19 membuat pasar global *risk off*, termasuk terhadap *emerging market*. Namun dukungan investor lokal tetap kuat dan akhirnya pasar obligasi Indonesia ditutup pada level positif sebagaimana diwakili oleh indeks BINDO. Seiring dengan kondisi pasar kinerja bulanan fund UL kita juga ditutup menguat 0.25% pada November ini.

DISCLAIMER:

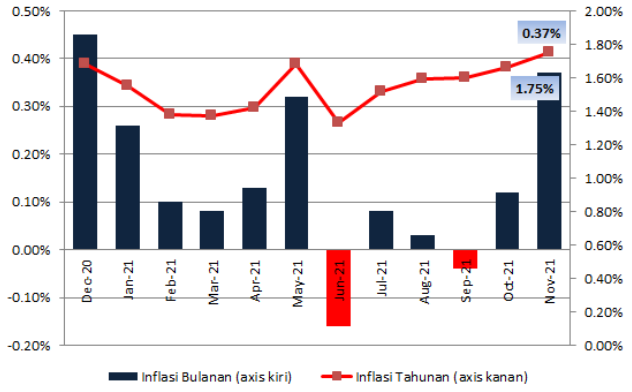
Laporan ini dibuat oleh PT Panin Dai-ichi Life untuk keperluan pemberian informasi saja. Laporan ini bukan merupakan penawaran untuk menjual, atau penawaran untuk pembelian. Semua hal yang relevan telah dipertimbangkan untuk memastikan informasi ini benar, tetapi tidak ada jaminan bahwa informasi tersebut 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 2021

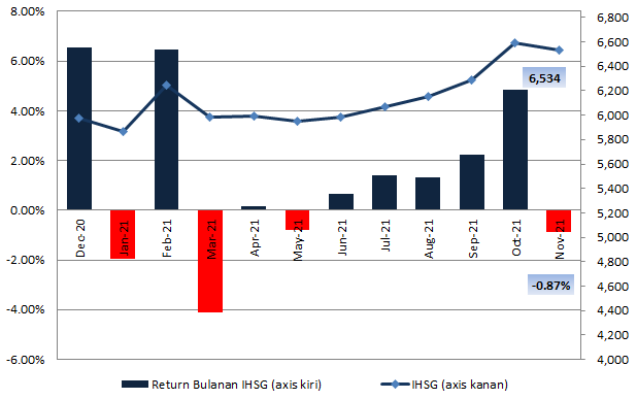
PaninDai-ichiLife
By your side, for life

Tingkat Inflasi



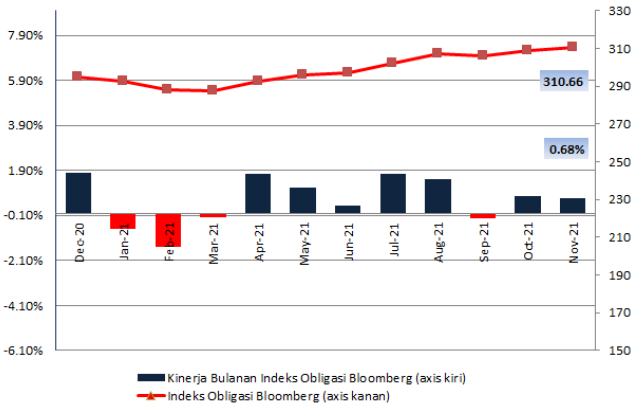
Sumber : Bloomberg, BI, DJPPR

IHSG



Sumber : Bloomberg

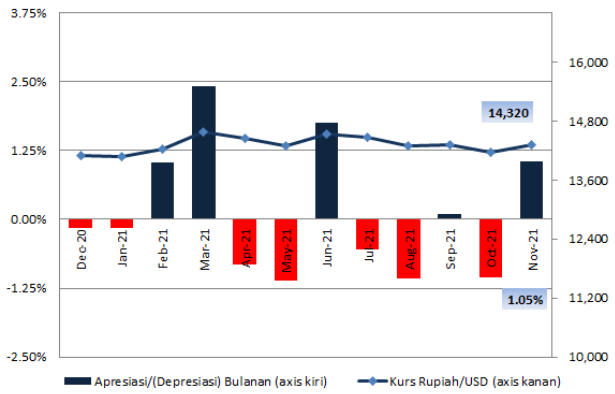
Indeks Obligasi



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

Sumber : Bloomberg, BI, DJPPR

IDR



Sumber : Bloomberg

DISCLAIMER:

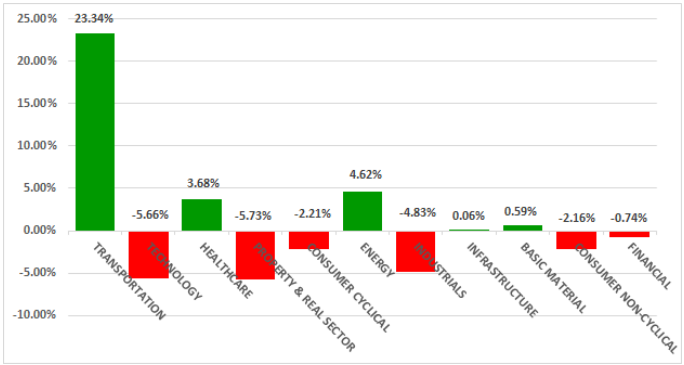
Laporan ini dibuat oleh PT Panin Dai-ichi Life untuk keperluan pemberian informasi saja. Laporan ini bukan merupakan penawaran untuk menjual, atau penawaran untuk pembelian. Semua hal yang relevan telah dipertimbangkan untuk memastikan informasi ini benar, tetapi tidak ada jaminan bahwa informasi tersebut 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 2021

PaninDai-ichiLife
By your side, for life

Kinerja Sektoral Bulanan IHSG

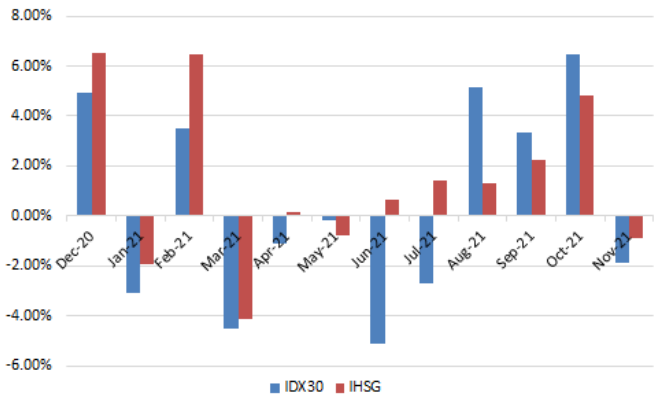


Sumber : Bloomberg

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 2021

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	0.35%	1.03%	2.08%	3.91%	4.37%	213.62%
Fixed Income fund Rp.	12-Nov-07	0.25%	0.29%	2.84%	1.59%	2.79%	123.62%
Managed fund Rp.	22-Nov-00	-0.97%	2.67%	1.81%	-1.76%	2.09%	519.25%
Special Balanced fund Rp	24-Jan-14	-0.57%	2.53%	2.87%	-0.50%	1.69%	15.92%
Equity fund Rp.	22-Nov-00	-1.90%	6.56%	4.32%	0.19%	5.36%	1144.76%
Special Equity fund Rp.	24-Jan-14	-1.81%	6.90%	4.61%	-0.01%	4.77%	-6.63%
Cash fund USD	30-Oct-06	-0.02%	-0.20%	-0.19%	-0.17%	-0.15%	22.41%
Managed fund USD	14-Nov-01	-0.15%	-0.63%	1.23%	1.79%	2.37%	112.87%

Syariah	Tanggal peluncuran	1 bulan	3 bulan	6 bulan	YTD	1 tahun	Sejak peluncuran
Cash fund Rp.	29-Aug-05	0.34%	0.97%	2.01%	3.83%	4.26%	145.06%
Managed fund Rp.	29-Aug-05	-0.30%	3.14%	0.01%	-2.49%	1.41%	103.87%
Equity fund Rp.	29-Aug-05	-1.18%	4.03%	0.83%	-4.31%	2.86%	126.09%

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.