Ulasan pasar

Desember 2021

PaninDai-ichiLife
By your side, for life

Pasar Obligasi

Desember 2021 membukukan inflasi bulanan sebesar 0,57%, dan inflasi tahunan 1,87% (November = 1,75%). Kontribusi utama inflasi berasal dari kelompok makanan & minuman sebesar 1,61% lalu diikuti oleh transportasi sebesar 0,62%.

Bank Indonesia (BI) memutuskan untuk 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 0,02% secara bulanan, imbal hasil obligasi dengan tenor 10 tahun pun naik tipis 28 basis poin pada level 6,38%. Kepemilikan asing pada Surat Utang Negara (SUN) turun IDR 27 trilyun menjadi IDR 891.34 trilyun (total kepemilikan asing mencapai 19% dari total SUN yang beredar).

Pasar Saham

Tahun 2021 pasar saham ditutup dengan kinerja yang relatif mendatar terutama pada saham-saham dengan kapitalisasi pasar besar, yang terefleksi dari indeks LQ45 dan IDX30, sementara kinerja IHSG banyak didorong oleh saham-saham non blue chip.

Dimana sektor pendorong utama IHSG adalah sektor yang bertema teknologi dan digital, yang diharapkan dapat menjadi fokus ekonomi masa depan di tengah perubahan yang harus terjadi selama pandemi, dimana aktifitas bisnis yang semakin menggunakan teknologi informasi baik untuk aktifitas bisnis, belajar, dan lain sebagainya.

Disisi lain, saham-saham blue chip yang memiliki kapitalisasi pasar besar lebih dipengaruhi oleh aliran dana investor asing, yang saat ini masih bergerak defensif untuk mengantisipasi naiknya suku bunga Amerika, Fed Rate, yang diperkirakan akan mulai dinaikkan pada semester 2 tahun 2022.

Kami meyakini tahun 2022 akan menjadi tahun pemulihan ekonomi, yang akan berdampak positif pada pasar saham secara keseluruhan. Ekonomi yang positif akan mengundang masuknya aliran dana investor asing kedalam negeri, sehingga berpotensi mendorong kinerja harga saham di 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

Desember 2021

PaninDai-ichiLife
By your side, for life

Special Equity Fund

Special Equity Fund bergerak -0,03% sepanjang bulan Desember 2021. Dimana bulan Desember 2021 pasar saham dibayangi oleh varian baru dari COVID-19 Omnicron, yang membuat investor bersikap tidak agresif pada pasar saham.

Equity Fund

Panin Equity Fund bergerak +0,03% di bulan Desember 2021. Pasar saham juga dibayangi oleh sentimen antisipasi investor global terhadap naiknya suku bunga Amerika, Fed Rate, yang diperkirakan akan mulai dinaikkan pada semester 2 tahun 2022.

Special Balanced Fund

Special Balanced Fund -0,07% di bulan Desember 2021. Kami meyakini tahun 2022 akan menjadi tahun pemulihan ekonomi, yang akan berdampak positif pada pasar secara keseluruhan.

Managed Fund - IDR

Managed Fund IDR +0,04% di sepanjang Desember 2021. Kami melihat pendorong kinerja investasi di tahun 2022 akan didukung oleh masuknya aliran dana investor asing kedalam negeri, yang di topang oleh pemulihan ekonomi setelah melewati pandemic COVID-19 di 2020 dan 2021.

Fixed Income Fund - IDR

Diakhir tahun transaksi pasar obligasi menurun, bersamaan dengan lelang SUN yang juga sudah dihentikan. Investor lebih memilih untuk mencermati data ekonomi dan perkembangan Omicron secara global. Seiring dengan kondisi pasar kinerja bulanan fund UL kita juga ditutup melemah 0.11% pada Desember ini.

DISCLAIMER:

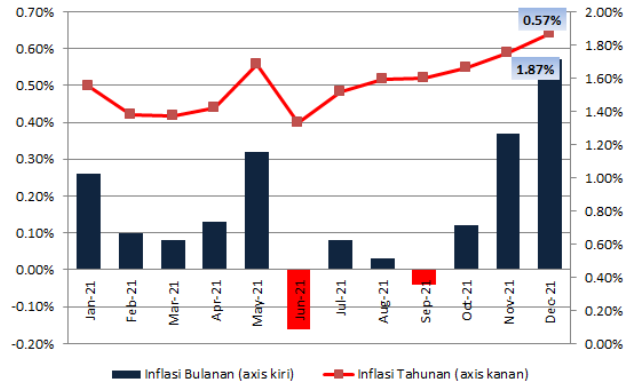
Laporan ini dibuat oleh PT Panin Dai-ichi Life untuk keperluan pemberian informasi saja. Laporan ini bukan merupakan penawaran untuk menjual, atau penawaran untuk pembelian. Semua hal yang relevan telah dipertimbangkan untuk memastikan informasi ini benar, tetapi tidak ada jaminan bahwa informasi tersebut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

Desember 2021

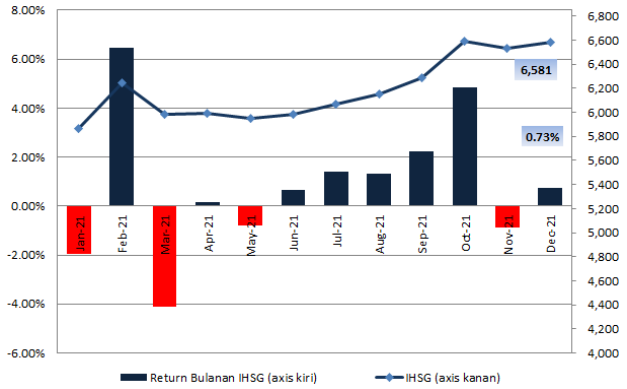
PaninDai-ichiLife
By your side, for life

Tingkat Inflasi



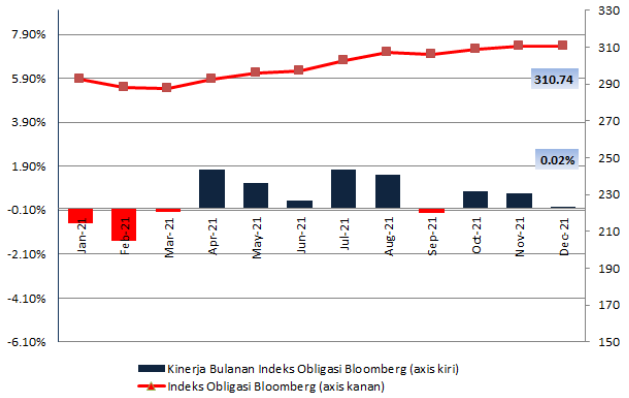
Sumber : Bloomberg, BI, DJPPR

IHSG



Sumber : Bloomberg

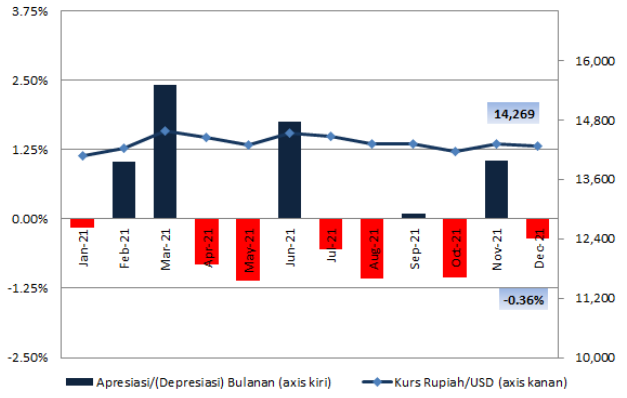
Indeks Obligasi



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

Sumber : Bloomberg, BI, DJPPR

IDR



Sumber : Bloomberg

DISCLAIMER:

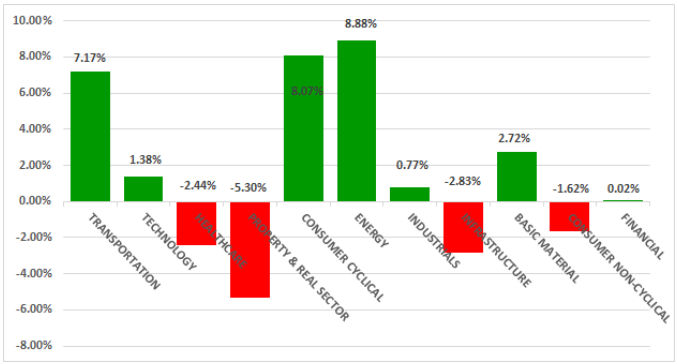
Laporan ini dibuat oleh PT Panin Dai-ichi Life untuk keperluan pemberian informasi saja. Laporan ini bukan merupakan penawaran untuk menjual, atau penawaran untuk pembelian. Semua hal yang relevan telah dipertimbangkan untuk memastikan informasi ini benar, tetapi tidak ada jaminan bahwa informasi tersebut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

Desember 2021

PaninDai-ichiLife
By your side, for life

Kinerja Sektoral Bulanan IHSG

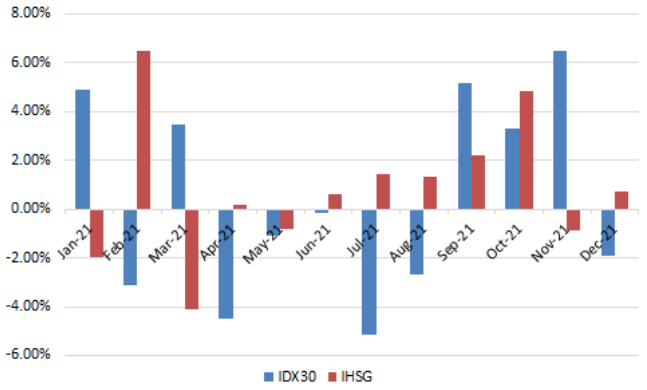


Sumber : Bloomberg

Yield Obligasi Pemerintah Indonesia 10y

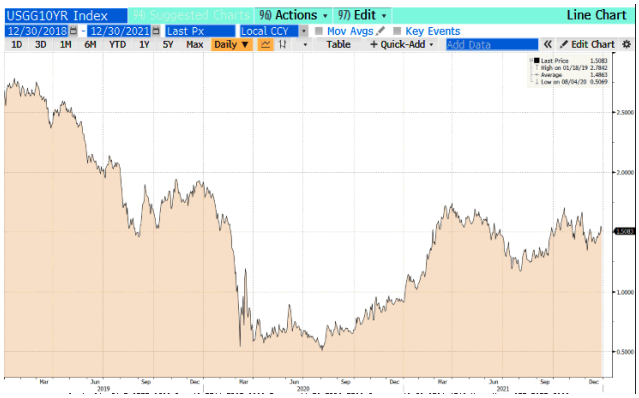
Sumber : Bloomberg

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

Desember 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	0.30%	0.97%	2.07%	4.22%	4.22%	214.56%
Fixed Income fund Rp.	12-Nov-07	-0.11%	0.71%	2.64%	1.47%	1.47%	123.36%
Managed fund Rp.	22-Nov-00	0.04%	1.77%	4.92%	-1.72%	-1.72%	519.48%
Special Balanced fund Rp	24-Jan-14	-0.07%	1.84%	4.54%	-0.57%	-0.57%	15.84%
Equity fund Rp.	22-Nov-00	0.03%	3.73%	8.59%	0.22%	0.22%	1145.17%
Special Equity fund Rp.	24-Jan-14	-0.03%	3.91%	8.87%	-0.04%	-0.04%	-6.65%
Cash fund USD	30-Oct-06	-0.02%	-0.22%	-0.21%	-0.19%	-0.19%	22.38%
Managed fund USD	14-Nov-01	0.51%	0.92%	1.14%	2.31%	2.31%	113.96%

Syariah	Tanggal peluncuran	1 bulan	3 bulan	6 bulan	YTD	1 tahun	Sejak peluncuran
Cash fund Rp.	29-Aug-05	0.26%	0.90%	1.92%	4.10%	4.10%	145.70%
Managed fund Rp.	29-Aug-05	0.48%	0.90%	2.89%	-2.03%	-2.03%	104.84%
Equity fund Rp.	29-Aug-05	0.74%	0.87%	3.82%	-3.60%	-3.60%	127.76%

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.