

Pasar Obligasi

Februari 2022 membukukan deflasi bulanan sebesar 0,22%, dan inflasi tahunan 2,06% (Januari = 2,18%). Kontribusi utama inflasi berasal dari kelompok makanan & minuman sebesar 0,84% lalu diikuti oleh perawatan pribadi dan jasa lainnya sebesar 0,80%.

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 terkendalinya inflasi, serta upaya untuk tetap mendorong pertumbuhan ekonomi, di tengah tekanan eksternal yang meningkat.

Bloomberg Bond naik 0.75% secara bulanan, namun imbal hasil obligasi dengan tenor 10 tahun naik 8 basis poin pada level 6,52%. Kepemilikan asing pada Surat Utang Negara (SUN) naik IDR 9.35 trilyun menjadi IDR 896.63 trilyun (total kepemilikan asing mencapai 19% dari total SUN yang beredar).

Pasar Saham

Sepanjang bulan Februari 2022, pasar saham Indonesia bergerak positif, dimana IHSG naik +3,88% month-on-month, meski kondisi global sedang menghadapi resiko geopolitik antara Rusia dan Ukraina.

Sentiment positif pasar saham di Indonesia didorong dari membaiknya kondisi COVID-19 di Indonesia, yang meningkatkan optimisme terhadap pemulihan ekonomi di Indonesia.

Disisi lain, kami melihat masih adanya resiko koreksi di pasar saham, yang disebabkan karena resiko perang antara Rusia dan Ukraina, serta resiko dari potensi kenaikan suku bunga Fed Rate.

Kami juga meyakini bahwa kinerja laporan keuangan emiten di Bursa Efek Indonesia akan menunjukkan perbaikan untuk kinerja tahun 2021 dan 2022.

Dengan demikian, kami mempertahankan pandangan positif terhadap pasar saham Indonesia hingga akhir tahun, dengan tetap berhati-hati terhadap resiko kenaikan Fed Rate serta resiko geopolitik Rusia dan Ukraina.

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 resiko.

Special Equity Fund

Special Equity Fund naik +3,94% sepanjang bulan Februari 2022. Sentimen positif didorong dari membaiknya kondisi COVID-19 di Indonesia, yang membangkitkan optimisme terhadap pemulihan ekonomi di Indonesia.

Equity Fund

Panin Equity Fund juga mengalami kenaikan +3,80% di sepanjang bulan Februari 2022. Pasar saham Indonesia menunjukkan penguatan meski adanya ketegangan geopolitik antara Rusia dan Ukraina. Hal ini menunjukkan bahwa investor lebih berfokus pada potensi pemulihan ekonomi dalam negeri.

Special Balanced Fund

Special Balanced Fund naik +1,50% di sepanjang bulan Februari 2022, didorong oleh kenaikan pasar saham, sementara pasar obligasi cenderung bergerak mendatar di bulan Februari 2022, yang dipengaruhi oleh sentiment potensi kenaikan suku bunga global di tahun 2022 ini.

Managed Fund - IDR

Managed Fund IDR naik +1,92% pada bulan Februari 2022, juga didorong oleh kenaikan pasar saham. Kami meyakini tahun 2022 akan menjadi tahun pemulihan, meski tetap adanya resiko dari potensi kenaikan suku bunga, maupun resiko geopolitik global khususnya tensi antara Rusia dan Ukraina.

Fixed Income Fund - IDR

Fokus investor global sekarang beralih pada invasi Rusia ke Ukraina, dimana para pemimpin dan organisasi tingkat dunia mengecam invasi ini dan menjatuhkan sanksi ke Rusia. Sanksi yang dikenakan antara lain berupa sanksi finansial dan ekonomi. Namun hal ini tidak terlalu berpengaruh pada pasar investasi Indonesia. Dimana pada bulan Februari ini indeks saham dan obligasi justru ditutup menguat. Seiring dengan kondisi pasar kinerja bulanan fund UL kita juga ditutup menguat 0,31% pada Februari ini.

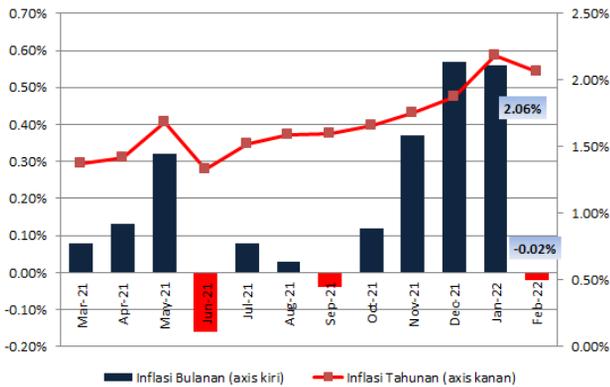
DISCLAIMER:

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 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

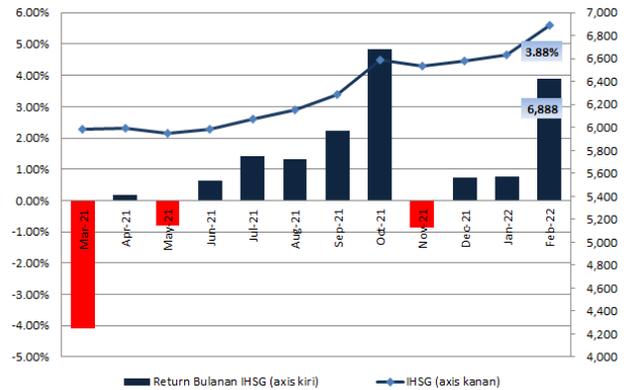
Februari 2022

Tingkat Inflasi



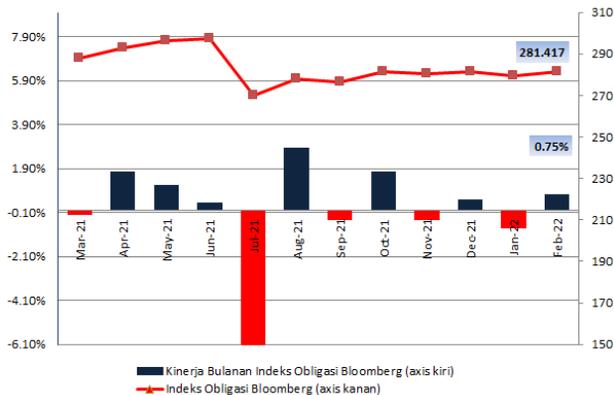
Sumber : Bloomberg, BI, DJPPR

IHSG



Sumber : Bloomberg

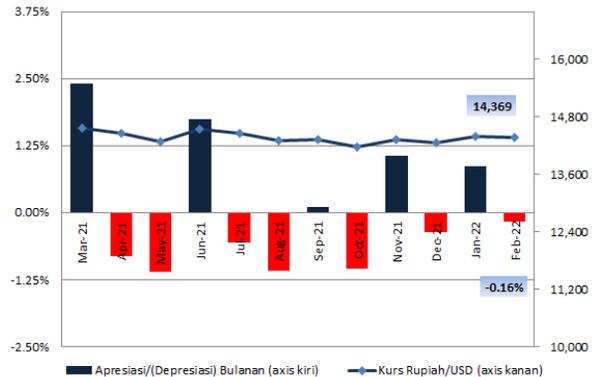
Indeks Obligasi



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

Sumber : Bloomberg, BI, DJPPR

IDR



Sumber : Bloomberg

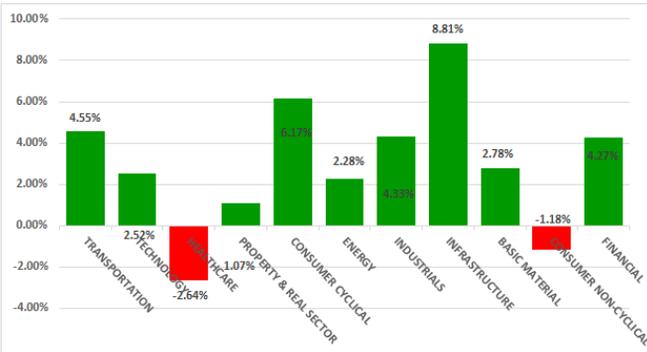
DISCLAIMER:

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

Februari 2022

Kinerja Sektoral Bulanan IHSG



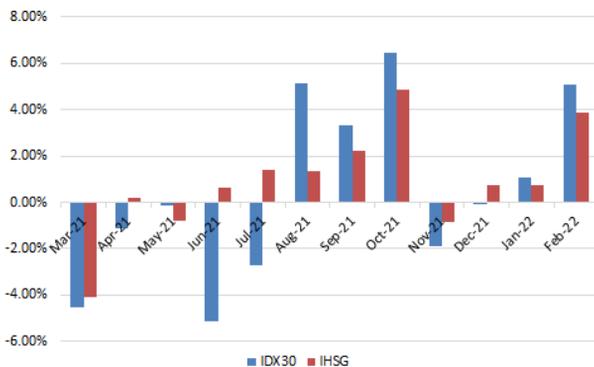
Sumber : Bloomberg

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	0.22%	0.82%	1.86%	0.52%	4.01%	216.20%
Fixed Income fund Rp.	12-Nov-07	0.31%	-0.08%	0.21%	0.04%	4.72%	123.44%
Managed fund Rp.	22-Nov-00	1.92%	1.18%	3.87%	1.14%	0.05%	526.53%
Special Balanced fund Rp	24-Jan-14	1.50%	1.26%	3.83%	1.34%	2.67%	17.39%
Equity fund Rp.	22-Nov-00	3.80%	4.26%	11.10%	4.22%	4.00%	1197.74%
Special Equity fund Rp.	24-Jan-14	3.94%	4.54%	11.75%	4.57%	4.58%	-2.39%
Cash fund USD	30-Oct-06	-0.01%	-0.05%	-0.25%	-0.03%	-0.24%	22.35%
Managed fund USD	14-Nov-01	-1.28%	-2.45%	-3.06%	-2.94%	0.11%	107.66%

Syariah	Tanggal peluncuran	1 bulan	3 bulan	6 bulan	YTD	1 tahun	Sejak peluncuran
Cash fund Rp.	29-Aug-05	0.20%	0.75%	1.73%	0.49%	3.93%	146.90%
Managed fund Rp.	29-Aug-05	0.71%	-0.10%	3.04%	-0.57%	-3.78%	103.67%
Equity fund Rp.	29-Aug-05	1.65%	0.33%	4.37%	-0.41%	-4.77%	126.83%

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.