

Pasar Obligasi

Juni 2022 membukukan inflasi bulanan sebesar 0,61%, dan inflasi tahunan 4,35% (Mei = 3,55%). Kontribusi utama inflasi berasal dari kelompok makanan dan minuman dan tembakau sebesar 1,77% lalu diikuti oleh perlengkapan, peralatan dan pemeliharaan rutin rumah tangga sebesar 0,53%.

Bank Indonesia (BI) memutuskan untuk kembali mempertahankan tingkat suku bunga acuannya sebesar 3.5%. Menurut BI, keputusan ini sejalan dengan perlunya pengendalian inflasi dan menjaga stabilitas nilai tukar, serta tetap mendukung pertumbuhan ekonomi, di tengah naiknya tekanan eksternal terkait dengan meningkatnya risiko stagflasi di berbagai negara. Ke depan, ketidakpastian ekonomi global diperkirakan masih akan tinggi seiring dengan makin mengemukanya risiko perlambatan pertumbuhan ekonomi dan peningkatan inflasi global, termasuk sebagai akibat dari makin meluasnya kebijakan proteksionisme terutama pangan, yang ditempuh oleh berbagai negara.

Bloomberg Bond index turun 1.90% secara bulanan, dan imbal hasil obligasi dengan tenor 10 tahun naik 18 basis poin pada level 7,22%. Kepemilikan asing pada Surat Utang Negara (SUN) turun IDR 16 triliun menjadi IDR 780.22 triliun (total kepemilikan asing mencapai 16% dari total SUN yang beredar).

Pasar Saham

Sepanjang bulan Juni 2022 pasar saham mengalami koreksi akibat kekhawatiran akan terjadinya resesi di Amerika. Dimana IHSG turun -3,32% month-on-month.

Dana asing di pasar saham Indonesia mencatatkan net sell atau aksi jual bersih hingga lebih dari Rp6 triliun dalam 1 bulan terakhir. Yang membuat nilai tukar rupiah melemah terhadap USD hingga di atas level Rp14.900/USD.

Kami melihat pasar masih cenderung bergerak dengan volatilitas yang tinggi, dimana sentimen negative juga berasal dari potensi dinaikkannya suku bunga Amerika oleh The Fed, yang memicu kekhawatiran terjadinya resesi.

Meski demikian, kami tetap melihat pasar saham berpotensi bergerak positif hingga akhir tahun 2022, yang didorong dengan semakin pulihnya aktivitas ekonomi, dimana pemulihan ekonomi juga akan berdampak positif pada kinerja laporan keuangan emiten-emiten di Bursa Efek Indonesia.

Kami menyarankan investor untuk dapat bertahap mengakumulasi pasar saham ditengah lemahnya pasar saham saat ini yang menciptakan kesempatan bagi investor.

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

Special Equity Fund mengalami penurunan sebesar -5,43% month-on-month sepanjang bulan Juni 2022, pasar saham mengalami koreksi akibat kekhawatiran akan terjadinya resesi di Amerika. Kinerja sejak awal tahun Special Equity Fund masih tercatat sebesar +5,93% YTD.

Equity Fund

Panin Equity Fund juga mengalami penurunan sebesar 5,56% month-on-month sepanjang bulan Juni 2022. Dimana dana asing di pasar saham Indonesia mencatatkan net sell atau aksi jual bersih hingga lebih dari Rp6 triliun dalam 1 bulan terakhir. Equity Fund masih mencatat kinerja sejak awal tahun sebesar +5,52% YTD.

Special Balanced Fund

Special Balanced Fund mampu mempertahankan kinerja +0,06% sepanjang bulan Juni 2022, ditengah pasar yang sedang bergejolak. Hal ini didukung oleh minimnya eksposur pada saham didalam portfolio Special Balanced Fund, sehingga kinerja dapat dipertahankan sebesar +4,39% YTD.

Managed Fund - IDR

Managed Fund IDR mengalami penurunan sebesar -2,91% month-on-month di bulan Juni 2022, akibat penurunan yang terjadi di pasar saham. Meski demikian kinerja sejak awal tahun masih tercatat +1,36% YTD.

Fixed Income Fund - IDR

Setelah menyentuh titik tertingginya (3.47%) yield obligasi AS bertenor 10 tahun perlahan turun dan ditutup lebih rendah pada yield 3.01%, terlihat bahwa sentimen mulai bergerak netral dan membuat investor menjadi lebih tenang. Fundamental ekonomi Indonesia masih cukup kuat, terlihat dari neraca perdagangan, cadangan devisa serta nilai Rupiah yang relatif cukup kuat diregional. Seiring dengan kondisi pasar obligasi yang berfluktuatif selama Juni ini, kinerja bulanan fund UL kita ditutup sedikit melemah -0.01%.

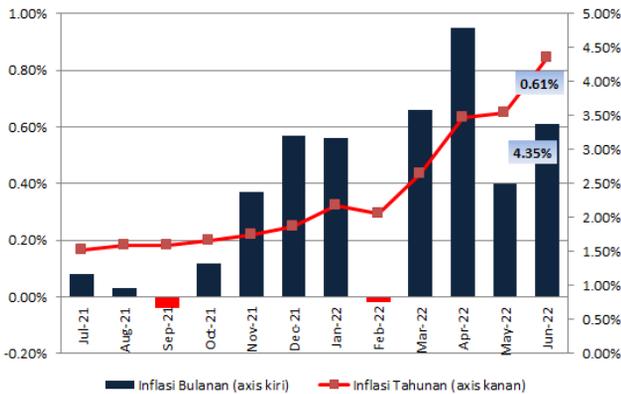
DISCLAIMER:

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

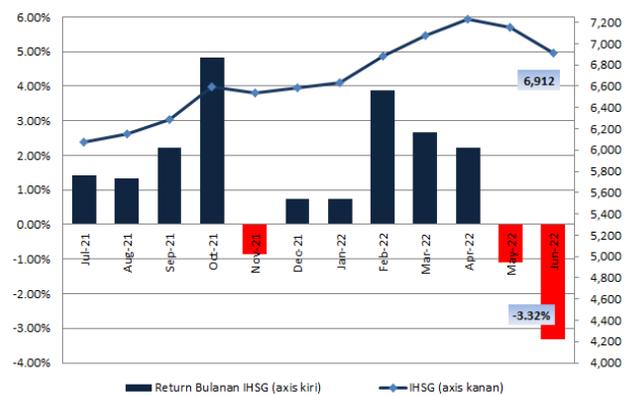
Juni 2022

Tingkat Inflasi



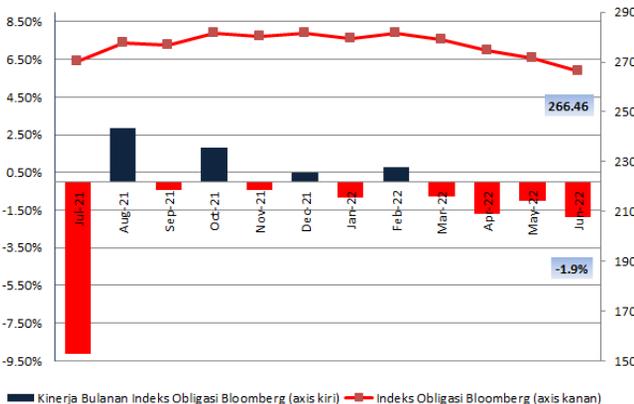
Sumber : Bloomberg, BI, DJPPR

IHSG



Sumber : Bloomberg

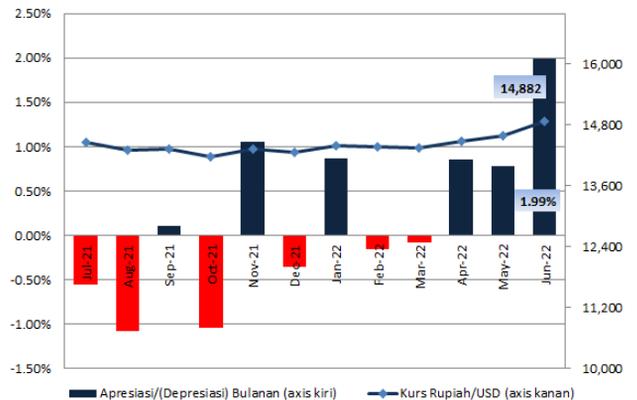
Indeks Obligasi



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

Sumber : Bloomberg, BI, DJPPR

IDR



Sumber : Bloomberg

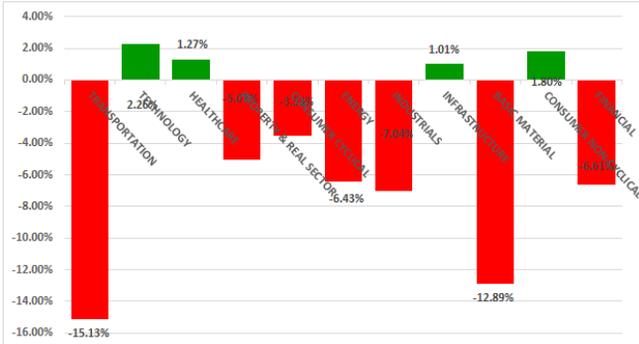
DISCLAIMER:

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

Juni 2022

Kinerja Sektoral Bulanan IHSG



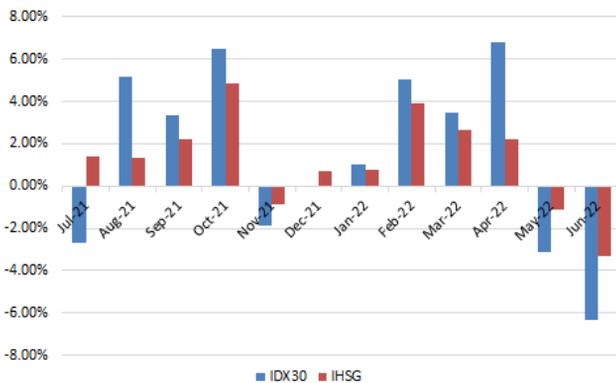
Yield Obligasi Pemerintah Indonesia 10y



Sumber : Bloomberg

Sumber : Bloomberg

IDX 30 vs IHSG



Yield Obligasi Pemerintah Amerika 10y



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 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	0.26%	0.78%	1.56%	1.56%	3.66%	219.46%
Fixed Income fund Rp.	12-Nov-07	-0.01%	-1.08%	-1.93%	-1.93%	0.65%	119.05%
Managed fund Rp.	22-Nov-00	-2.91%	-2.26%	1.36%	1.36%	6.34%	527.91%
Special Balanced fund Rp	24-Jan-14	0.06%	1.91%	4.39%	4.39%	9.13%	20.92%
Equity fund Rp.	22-Nov-00	-5.56%	-2.65%	5.52%	5.52%	14.59%	1213.93%
Special Equity fund Rp.	24-Jan-14	-5.43%	-2.55%	5.93%	5.93%	15.32%	-1.12%
Cash fund USD	30-Oct-06	-0.01%	-0.05%	-0.10%	-0.10%	-0.31%	22.27%
Managed fund USD	14-Nov-01	-1.60%	-4.20%	-7.28%	-7.28%	-6.23%	98.38%

Syariah	Tanggal peluncuran	1 bulan	3 bulan	6 bulan	YTD	1 tahun	Sejak peluncuran
Cash fund Rp.	29-Aug-05	0.23%	0.68%	1.46%	1.46%	3.41%	149.29%
Managed fund Rp.	29-Aug-05	-2.37%	-0.74%	-0.09%	-0.09%	2.79%	104.65%
Equity fund Rp.	29-Aug-05	-4.62%	-1.87%	0.69%	0.69%	4.53%	129.33%

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.