

Perkembangan Pasar

Sepanjang bulan Oktober 2022, pasar masih dibayangi sentimen kenaikan suku bunga Amerika, Fed Rate, dimana The Fed telah menaikkan dari 0,25% di awal tahun hingga 3,25% di bulan Oktober 2022. Hal ini mendorong Bank Indonesia juga menaikkan suku bunga ke level 4,75% di Oktober 2022 dibanding bulan September 2022 sebesar 4,25%. Tren kenaikan suku bunga ini membuat tekanan di pasar saham dan obligasi, serta menyebabkan pelemahan nilai tukar rupiah ke level Rp15.600/USD.

Potensi dan Resiko

Tren kenaikan suku bunga secara global menjadi penyebab utama kekhawatiran pasar terhadap potensi terjadinya pelemahan ekonomi atau resesi. Kami melihat pasar saham dan pasar obligasi masih cenderung *wait-and-see* untuk melihat perkembangan ekonomi, terutama perkembangan pada data inflasi di Amerika. Namun disisi lain, kinerja laporan keuangan emiten-emiten sepanjang 2022 menunjukkan kinerja yang positif yang didukung pemulihan ekonomi pasca pandemic COVID-19. Hal ini berpotensi menjadi pendorong positif bagi pasar saham di Indonesia, meski ditengah kekhawatiran resesi.

Pandangan Investasi

Kami menyarankan komposisi seimbang antara pendapatan tetap dan saham, untuk mengantisipasi potensi resesi akibat kenaikan suku bunga secara global. Dalam keadaan resesi, kami memperkirakan bank sentral akan memperlambat kenaikan suku bunga, dan berpotensi menurunkan suku bunga. sehingga dapat berdampak positif pada harga obligasi. Namun disisi lain, jika resesi tidak separah yang ditakutkan, kami meyakini pasar saham dapat bergerak positif. Oleh karena itu, kami melihat komposisi optimal pada alokasi seimbang antara pendapatan tetap dan saham.

Kinerja Unit Link

per 31-October-2022	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	YTD	Sejak Peluncuran
Saham								
PANIN RP EQUITY FUND	1.0%	4.1%	-3.9%	7.6%	1.7%	-4.9%	9.7%	1265.6%
PANIN SPECIAL EQUITY FUND	0.7%	3.6%	-4.5%	7.2%	0.1%	-6.0%	9.2%	2.0%
PANIN NEO EQUITY FUND*	2.9%	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	7.1%
Campuran								
PANIN RP SPECIAL BALANCED FD	1.5%	5.1%	6.1%	9.1%	11.8%	15.2%	9.8%	27.2%
PANIN RP MANAGED FUND	1.2%	2.7%	-1.6%	3.3%	5.4%	10.8%	4.3%	546.2%
Pendapatan Tetap								
PANIN RP FIXED INCOME FUND	-0.7%	-1.6%	-1.3%	-3.1%	6.9%	14.4%	-3.2%	116.1%
Pasar Uang								
PANIN RP CASH FUND	0.3%	0.8%	1.6%	3.3%	14.6%	27.7%	2.7%	222.9%
Syariah								
PANIN SYARIAH RP EQUITY FUND	1.0%	1.9%	-4.4%	3.3%	-5.1%	-10.9%	3.8%	136.3%
PANIN SYARIAH RP MANAGED FD	0.7%	0.2%	-3.7%	0.3%	-3.7%	-5.6%	0.2%	105.2%
PANIN SYARIAH RP CASH FUND	0.2%	0.6%	1.2%	2.8%	12.3%	22.4%	2.2%	151.1%

*Panin Neo Equity Fund launching 1 Agustus 2022

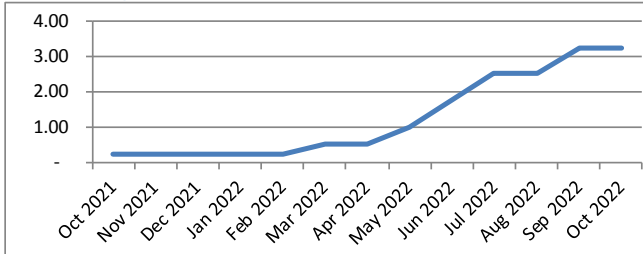
ULASAN PASAR

October 2022

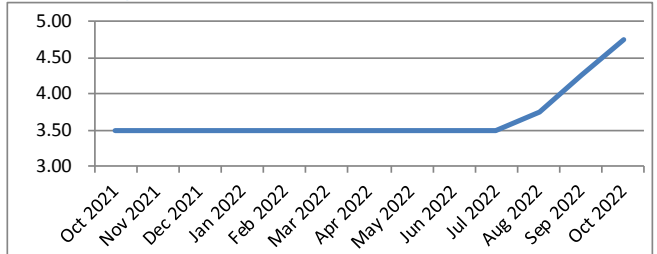
 **PaninDai-ichiLife**

By your side, for life

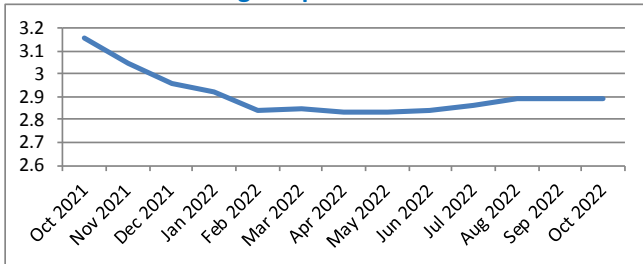
Suku Bunga Amerika - Fed Rate



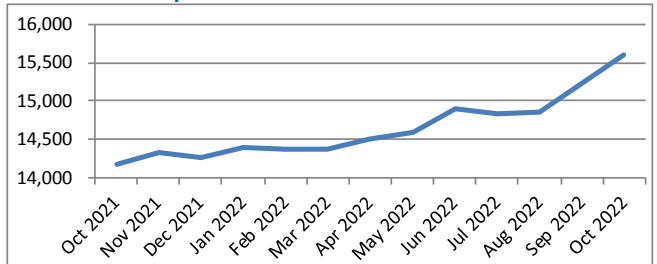
Suku Bunga Indonesia - BI 7DRR



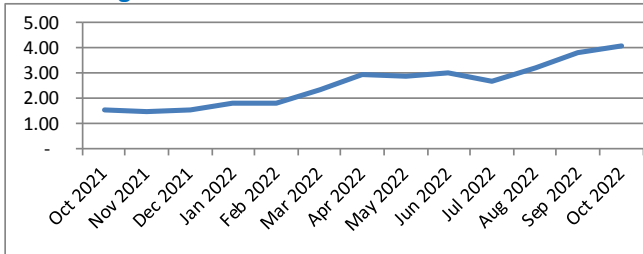
Rata-Rata Suku Bunga Deposito - 1 bulan



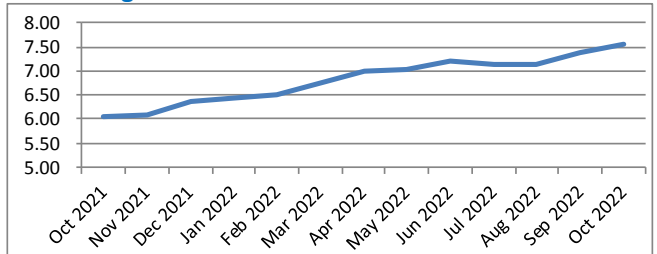
Nilai Tukar Rupiah



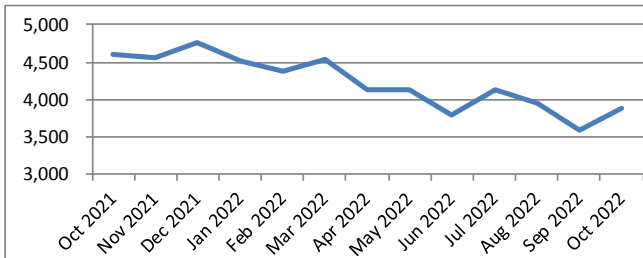
Yield Obligasi Pemerintah Amerika - 10 Tahun



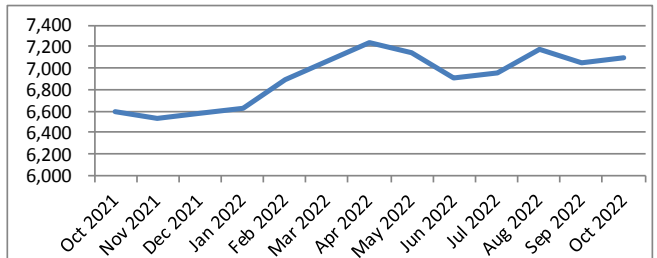
Yield Obligasi Pemerintah Indonesia - 10 Tahun



S&P500



IHSG



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.