

Perkembangan Pasar

Sepanjang bulan Januari 2024, pasar modal global mengalami volatilitas yang cukup tinggi baik di pasar obligasi maupun pasar saham. Hal ini dikarenakan ketegangan geopolitik yang meningkat di laut merah dan ketidakpastian terhadap proyeksi penurunan suku bunga bank sentral Amerika Serikat di 2024. Hal tersebut memberi sentimen negatif pada pasar obligasi, saham, dan nilai tukar rupiah Indonesia. Sepanjang Januari 2024 IHSG turun -0.89%, sedangkan yield obligasi pemerintah 10 tahun mengalami kenaikan dan rupiah terdepresiasi sebanyak 2.43%.

Potensi dan Resiko

Pada bulan Januari 2024, Bank Sentral Amerika Serikat, The Fed mempertahankan level suku bunga acuan tidak berubah, di 5.25%- 5.5%. Namun dalam konferensi persnya, Gubernur Bank Sentral Amerika Serikat mengisyaratkan The Fed tidak akan menurunkan suku bunga pada bulan Maret 2024. Hal ini dapat direspon negatif oleh pasar yang sudah memperkirakan pemotongan suku bunga di bulan Maret 2024. Hal yang sama dilakukan oleh Bank Indonesia, yakni mempertahankan suku bunga tidak berubah di 6%. Kami melihat Bank Indonesia akan berhati-hati dalam memangkas suku bunga ditengah volatilitas rupiah yang terjadi belakangan akibat faktor eksternal.

Pandangan Investasi

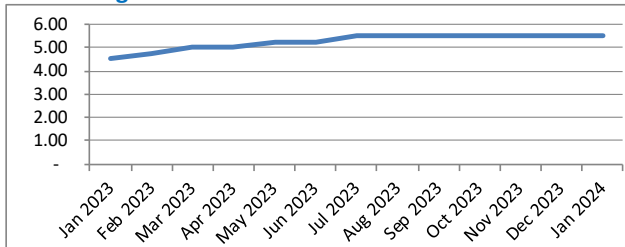
Kami melihat saat ini pasar saham baik global maupun domestik memiliki potensi kenaikan harga yang terbatas dikarenakan adanya risiko meningkatnya ketegangan geopolitik di laut merah. Di sisi lain untuk pasar obligasi kami melihat koreksi yang terjadi akibat ketidakpastian suku bunga dapat menjadi waktu yang tepat untuk mengakumulasi aset untuk investasi satu tahun ke depan. Dengan demikian, kami memiliki pandangan positif pada pendapatan tetap dan netral untuk saham untuk beberapa bulan ke depan.

Kinerja Unit Link

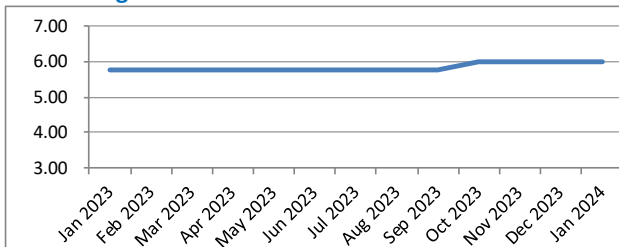
per 31-January-2024	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	YTD	Sejak Peluncuran
Pasar Uang								
PANIN RP CASH FUND	0.4%	1.2%	2.3%	4.4%	12.3%	26.1%	0.4%	240.4%
Pendapatan Tetap								
PANIN RP FIXED INCOME FUND	0.2%	4.4%	1.0%	5.1%	10.2%	29.4%	0.2%	139.8%
Campuran								
PANIN RP SPECIAL BALANCED FUNI	0.4%	4.2%	-0.2%	6.8%	16.6%	13.1%	0.4%	34.0%
PANIN RP MANAGED FUND	0.5%	3.4%	-0.2%	3.3%	6.3%	9.1%	0.5%	559.9%
Saham								
PANIN RP EQUITY FUND	0.7%	6.5%	-0.7%	5.4%	11.9%	-5.2%	0.7%	1257.9%
PANIN SPECIAL EQUITY FUND	0.7%	7.2%	0.0%	5.9%	12.5%	-5.1%	0.7%	2.0%
PANIN NEO EQUITY FUND*	1.4%	6.1%	-0.2%	8.8%	n.a	n.a	1.4%	11.0%
Syariah								
PANIN SYARIAH RP EQUITY FUND	-0.8%	1.6%	-2.7%	-3.6%	-6.7%	-16.0%	-0.8%	114.7%
PANIN SYARIAH RP MANAGED FUN	-0.1%	0.3%	-3.3%	-5.6%	-9.7%	-14.4%	-0.1%	86.4%
PANIN SYARIAH RP CASH FUND	0.3%	0.8%	1.6%	3.0%	9.9%	20.7%	0.3%	160.3%

*Panin Neo Equity Fund launching 1 Agustus 2022

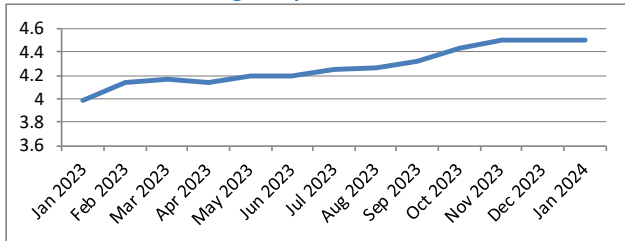
Suku Bunga Amerika - Fed Rate



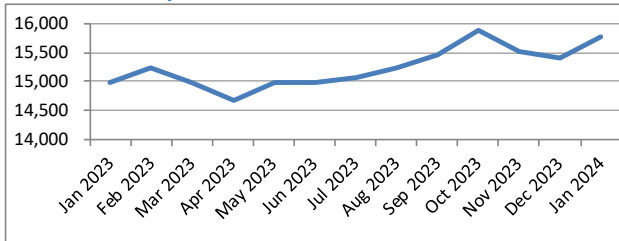
Suku Bunga Indonesia - BI 7DRR



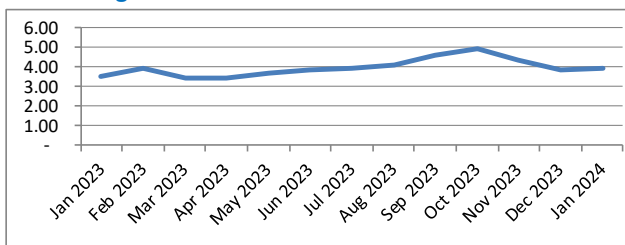
Rata-Rata Suku Bunga Deposito - 1 bulan



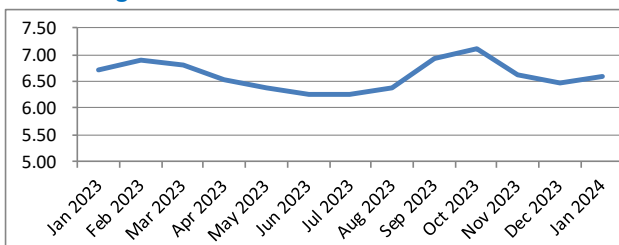
Nilai Tukar Rupiah



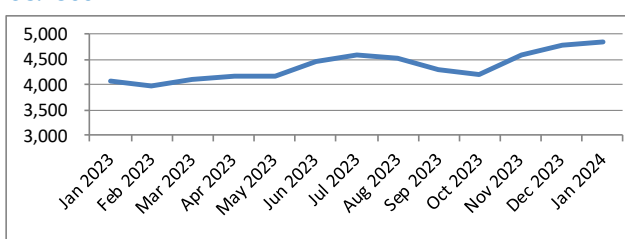
Yield Obligasi Pemerintah Amerika - 10 Tahun



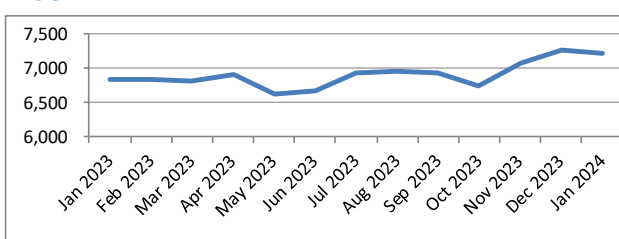
Yield Obligasi Pemerintah Indonesia - 10 Tahun



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 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.