

Perkembangan Pasar

Sepanjang April 2024 pasar keuangan bergerak negatif. Pasar saham ditutup turun dibanding bulan sebelumnya, IHSG - 0.75%. Diikuti pasar obligasi yang bergerak turun, dimana yield obligasi 10 tahun naik sekitar 0.554%. Kenaikan yield di pasar obligasi secara signifikan dikarenakan pasar makin meyakini The Fed akan menunda pemangkasan suku bunga acuan dari estimasi awal. Hal ini dipicu data inflasi Amerika Serikat yang masih tinggi dan pasar tenaga kerja yang masih kuat. Rupiah pun mengalami pelemahan signifikan di bulan April 2024, dimana ditutup di 16,260 pada akhir bulan. Depresiasi yang cukup dalam terjadi pasca libur lebaran dan juga banyaknya sentimen negatif dari eksternal salah satunya kondisi eskalasi geopolitik di Timur Tengah yang turut membuat ketidakpastian pada pasar keuangan global.

Potensi dan Resiko

Pada bulan April 2024, MK menolak gugatan dari calon presiden yang kalah dan mengukuhkan kemenangan pasangan Prabowo-Gibran pada pemilu 2024. Hal ini menghapus ketidakpastian politik di Indonesia. Namun risiko justru datang dari eksternal, dimana data inflasi US yang masih tinggi dan data tenaga kerja yang masih kuat membuat The Fed diprediksi menunda pemotongan suku bunga. Hal ini membuat USD menjadi relatif kuat terhadap mata uang lain, termasuk rupiah. Sehingga menyebabkan depresiasi yang cukup dalam hingga nilai tukar rupiah terhadap USD menyentuh 16,260. BI pun merespon dengan kenaikan suku bunga acuan menjadi 6.25% pada rapat RDG bulan April 2024. Selain itu meningkatnya tensi geopolitik di timur tengah memperparah sentimen negatif di bulan April 2024.

Pandangan Investasi

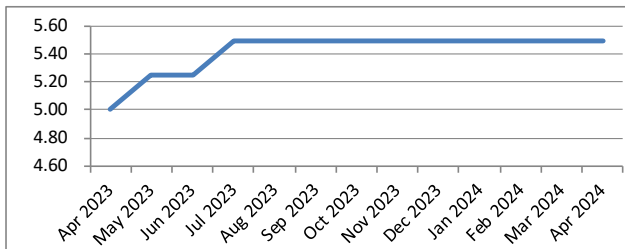
Penurunan pasar keuangan di bulan April 2024 yang cukup signifikan menjadi peluang bagi investor yang belum masuk atau yang mau menambah aset investasi karena menurut kami penurunan pasar keuangan hanya bersifat sementara terutama aset obligasi karena pemotongan suku bunga The Fed pasti terjadi namun menunggu waktu yang tepat. Selain itu ketidakpastian politik di Indonesia sudah mereda seiring ditolaknya gugatan calon presiden yang kalah di MK. Namun kami menyarankan agar investor tetap melakukan diversifikasi dan mempertimbangkan toleransi risiko masing masing investor.

Kinerja Unit Link

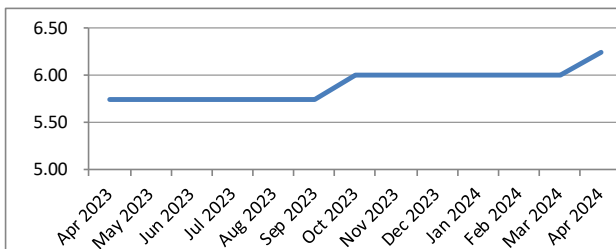
per 30-April-2024	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	YTD	Sejak Peluncuran
Pasar Uang								
PANIN RP CASH FUND	0.4%	1.2%	2.4%	4.7%	12.4%	25.7%	1.6%	244.3%
Pendapatan Tetap								
PANIN RP FIXED INCOME FUND	-2.2%	-2.1%	2.3%	1.9%	8.7%	23.2%	-1.8%	134.8%
Campuran								
PANIN RP SPECIAL BALANCED FUNI	-3.2%	-1.9%	2.1%	0.3%	16.7%	12.5%	-1.5%	31.4%
PANIN RP MANAGED FUND	-2.6%	-1.7%	1.6%	0.0%	6.4%	6.0%	-1.3%	548.5%
Saham								
PANIN RP EQUITY FUND	-5.2%	-2.6%	3.7%	-1.4%	10.5%	-7.0%	-1.9%	1223.1%
PANIN SPECIAL EQUITY FUND	-5.0%	-2.2%	4.9%	-0.4%	11.4%	-7.9%	-1.5%	-0.2%
PANIN NEO EQUITY FUND*	-6.5%	-3.8%	2.1%	-2.1%	n.a	n.a	-2.5%	6.7%
Syariah								
PANIN SYARIAH RP EQUITY FUND	1.0%	1.0%	2.6%	-4.1%	-4.2%	-13.6%	0.2%	116.7%
PANIN SYARIAH RP MANAGED FUN	-1.6%	-3.2%	-2.9%	-9.6%	-11.7%	-16.1%	-3.3%	80.5%
PANIN SYARIAH RP CASH FUND	0.3%	0.8%	1.6%	3.1%	9.6%	20.3%	1.1%	162.3%

*Panin Neo Equity Fund launching 1 Agustus 2022

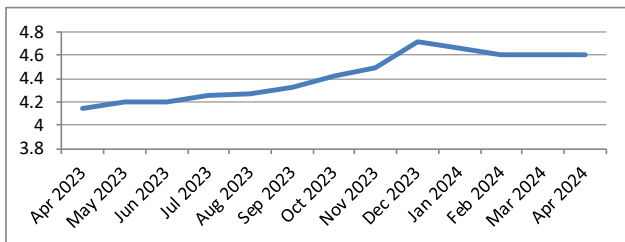
Suku Bunga Amerika - Fed Rate



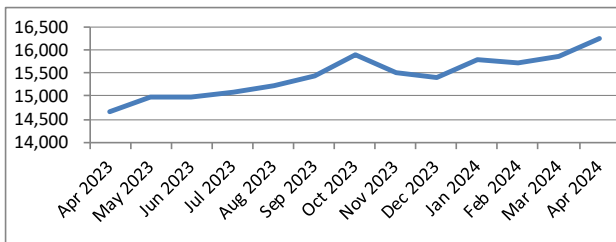
Suku Bunga Indonesia - BI 7DRR



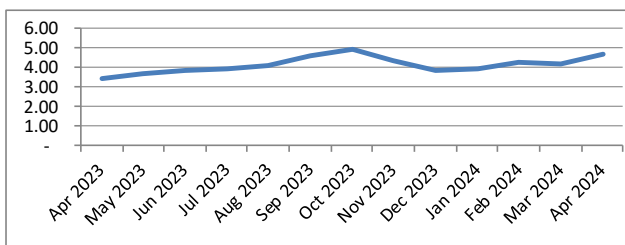
Rata-Rata Suku Bunga Deposito - 1 bulan



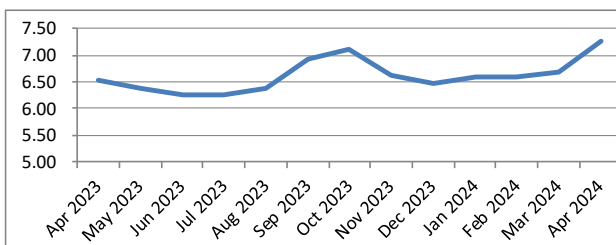
Nilai Tukar Rupiah



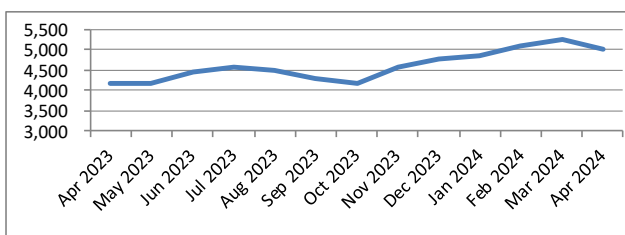
Yield Obligasi Pemerintah Amerika - 10 Tahun



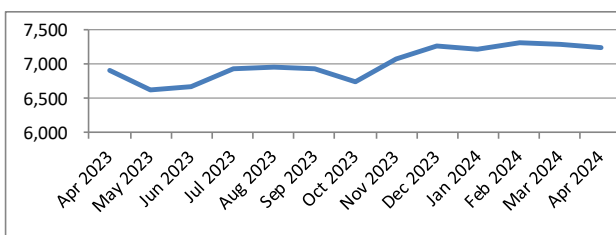
Yield Obligasi Pemerintah Indonesia - 10 Tahun



S&P500



IHS30



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.