

Perkembangan Pasar

Sepanjang Juni 2024 pasar keuangan bergerak cukup volatil. Pasar saham ditutup naik dibandingkan bulan sebelumnya sebesar 1,33% ke level 7063 walaupun sempat menyentuh 6734 pada pertengahan Juni. Di sisi lain pasar obligasi bergerak turun, dimana yield obligasi 10 tahun naik sekitar 2,17% dibandingkan bulan sebelumnya ke level 7,07% bahkan sempat menyentuh level 7.2% di pertengahan Juni 2024. Kenaikan bond yield juga diikuti pelemahan rupiah di bulan Juni 2024. Rupiah ditutup terdepresiasi sebesar 0,77% ke level 16,375/ USD setelah sempat terdepresiasi dalam hingga 16,450/ USD.

Potensi dan Resiko

Kenaikan yield obligasi dan depresiasi rupiah dipicu oleh sentimen negatif dari dalam dan luar negeri. Sentimen negatif dari luar negeri datang dari hasil FOMC Meeting The Fed yang walaupun masih menahan suku bunga di 4,25%, namun proyeksi anggota The Fed akan pemotongan suku bunga acuan hanya satu kali di tahun ini. Selanjutnya sentimen negatif dari dalam negeri datang dari kekhawatiran akan pelebaran defisit fiskal pada pemerintahan yang akan datang. Walaupun Kementerian Keuangan dan tim transisi pemerintahan baru telah melakukan klarifikasi dan berjanji menjaga APBN lebih bertanggung jawab, namun yield obligasi dan nilai tukar rupiah belum mengalami penguatan yang signifikan.

Pandangan Investasi

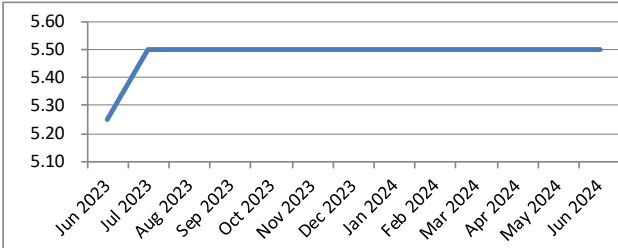
Volatilitas di pasar saham dan obligasi pada Juni 2024 menunjukkan kepada investor bahwa aset investasi dapat naik dan turun dalam waktu yang cepat. Menurut kami level harga obligasi dan saham pada level saat ini masih cukup menarik, sehingga investor disarankan tetap menambah posisi aset kelas sesuai profil risiko masing masing investor. Kami juga menyarankan agar investor tetap melakukan diversifikasi untuk meminimalisir risiko.

Kinerja Unit Link

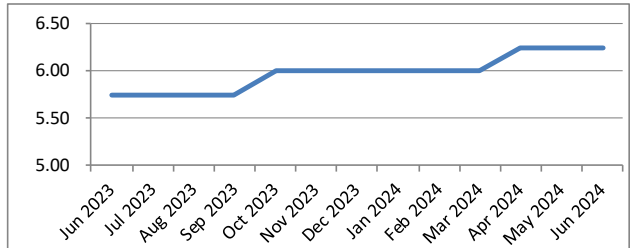
per 28-June-2024	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	YTD	Sejak Peluncuran
Pasar Uang								
PANIN RP CASH FUND	0.4%	1.2%	2.4%	4.8%	12.6%	25.5%	2.4%	247.0%
Pendapatan Tetap								
PANIN RP FIXED INCOME FUND	-0.4%	-0.6%	-0.2%	0.7%	9.6%	21.2%	-0.2%	138.6%
Campuran								
PANIN RP SPECIAL BALANCED FUNI	2.2%	-2.7%	-1.0%	-0.8%	19.2%	13.6%	-1.0%	32.1%
PANIN RP MANAGED FUND	2.1%	-2.1%	-0.8%	-1.0%	10.3%	5.7%	-0.8%	551.4%
Saham								
PANIN RP EQUITY FUND	3.1%	-8.2%	-5.0%	-4.9%	11.7%	-9.1%	-5.0%	1181.4%
PANIN SPECIAL EQUITY FUND	3.0%	-7.9%	-4.5%	-3.7%	12.9%	-10.1%	-4.5%	-3.2%
PANIN NEO EQUITY FUND*	4.1%	-9.6%	-5.7%	-6.1%	n.a	n.a	-5.7%	3.2%
Syariah								
PANIN SYARIAH RP EQUITY FUND	0.0%	0.9%	0.1%	0.4%	-1.3%	-13.4%	0.1%	116.6%
PANIN SYARIAH RP MANAGED FUN	0.8%	-0.8%	-2.6%	-5.1%	-8.6%	-15.6%	-2.6%	81.9%
PANIN SYARIAH RP CASH FUND	0.3%	0.9%	1.6%	3.2%	9.5%	20.0%	1.6%	163.9%

*Panin Neo Equity Fund launching 1 Agustus 2022

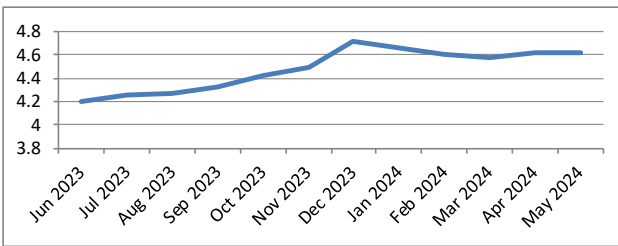
Suku Bunga Amerika - Fed Rate



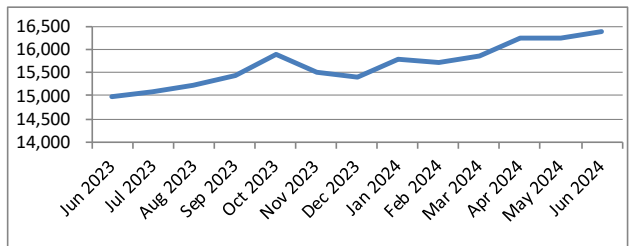
Suku Bunga Indonesia - BI 7DRR



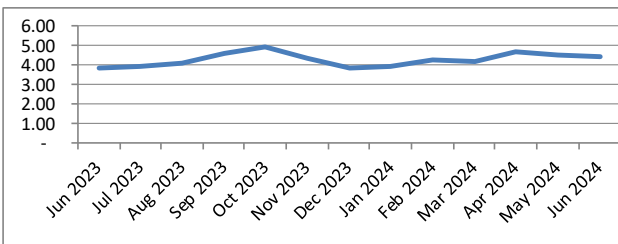
Rata-Rata Suku Bunga Deposito - 1 bulan



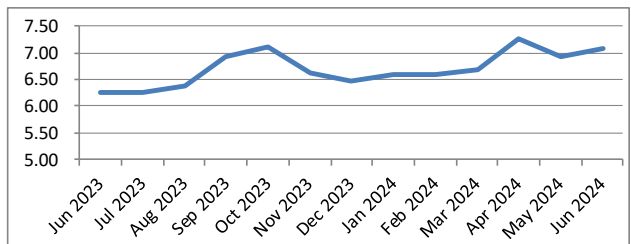
Nilai Tukar Rupiah



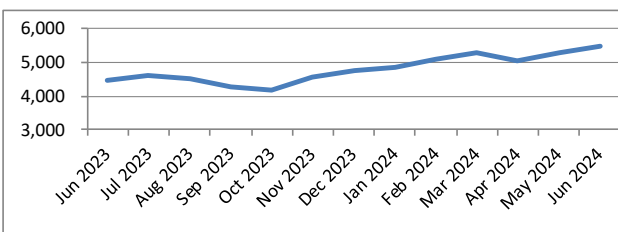
Yield Obligasi Pemerintah Amerika - 10 Tahun



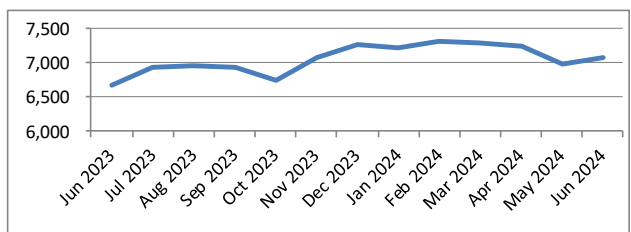
Yield Obligasi Pemerintah Indonesia - 10 Tahun



S&P500



IHS



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.