

Perkembangan Pasar

Sepanjang Juli 2024 pasar keuangan Indonesia menunjukkan performa positif. Pasar saham ditutup naik dibandingkan bulan sebelumnya sebesar 2.72% ke level 7,255. Kenaikan juga diikuti pasar obligasi, dimana yield obligasi 10 tahun turun sekitar 0,17% dibandingkan bulan sebelumnya ke level 6.9%. Penurunan bond yield juga diikuti penguatan rupiah di bulan Juli 2024. Rupiah ditutup terapresiasi sebesar 0,71% ke level 16,260/ USD.

Potensi dan Resiko

Penurunan yield obligasi dan apresiasi rupiah dipicu oleh sentimen positif global dan domestik. Inflasi inti AS Juni 2024 turun ke level 3.30% yoy dari level 3.40% yoy. Sedangkan beberapa rilis data ketenagakerjaan AS menunjukkan angka yang memburuk. Melambatnya data ekonomi AS, disertai dengan mendinginnya pasar tenaga kerja memberi keyakinan The Fed untuk memulai pelonggaran kebijakan moneternya. Probabilitas penurunan suku bunga The Fed di September meningkat hingga 94.03% menurut CME FedWatch Tools. Dari dalam negeri, BI melaporkan cadangan devisa periode Juli 2024 mengalami peningkatan dari USD 139 miliar menjadi USD 140.2 miliar. Selain itu kekhawatiran pelaku pasar terhadap beban fiskal APBN 2025 dapat diredam oleh Kementerian Keuangan dan Tim Transisi Prabowo Gibran.

Pandangan Investasi

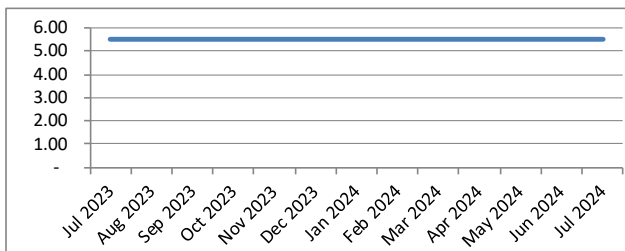
Penurunan suku bunga The Fed dalam waktu dekat akan menjadi katalis positif untuk harga obligasi termasuk obligasi pemerintah Indonesia. Menurut kami saat ini kelas aset pendapatan tetap berpotensi positif dengan mengantisipasi kenaikan harga yang diperkirakan masih bisa berlanjut ke depan. Namun kami juga menyarankan agar investor tetap melakukan diversifikasi untuk meminimalisir risiko.

Kinerja Unit Link

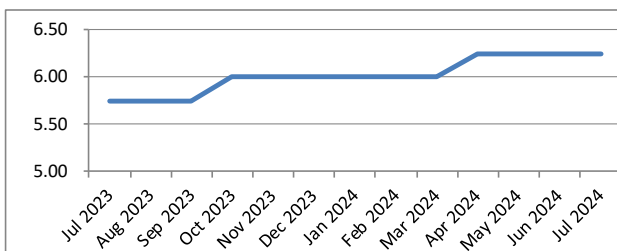
per 31-July-2024	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	YTD	Sejak Peluncuran
Pasar Uang								
PANIN RP CASH FUND	0.4%	1.2%	2.4%	4.8%	12.7%	25.4%	2.8%	248.5%
Pendapatan Tetap								
PANIN RP FIXED INCOME FUND	1.0%	2.7%	0.6%	1.5%	9.1%	21.8%	0.8%	141.1%
Campuran								
PANIN RP SPECIAL BALANCED FUNI	1.3%	1.8%	-0.1%	-0.3%	20.8%	14.7%	0.3%	33.8%
PANIN RP MANAGED FUND	1.5%	1.9%	0.2%	-0.1%	11.8%	6.8%	0.6%	561.0%
Saham								
PANIN RP EQUITY FUND	2.2%	-1.1%	-3.6%	-4.3%	16.5%	-7.5%	-2.9%	1209.0%
PANIN SPECIAL EQUITY FUND	2.1%	-1.0%	-3.1%	-3.1%	17.8%	-8.6%	-2.5%	-1.2%
PANIN NEO EQUITY FUND*	1.5%	-1.9%	-5.6%	-5.8%	n.a	n.a	-4.4%	4.7%
Syariah								
PANIN SYARIAH RP EQUITY FUND	2.3%	2.2%	3.2%	0.4%	2.2%	-12.4%	2.4%	121.5%
PANIN SYARIAH RP MANAGED FUN	0.0%	0.7%	-2.5%	-5.7%	-8.7%	-15.4%	-2.6%	81.8%
PANIN SYARIAH RP CASH FUND	0.3%	0.9%	1.7%	3.3%	9.5%	19.8%	2.0%	164.7%

*Panin Neo Equity Fund launching 1 Agustus 2022

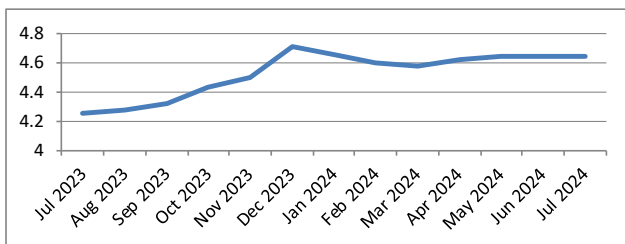
Suku Bunga Amerika - Fed Rate



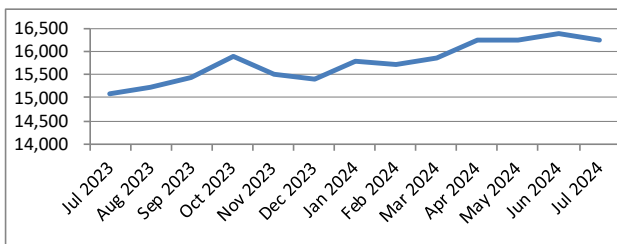
Suku Bunga Indonesia - BI 7DRR



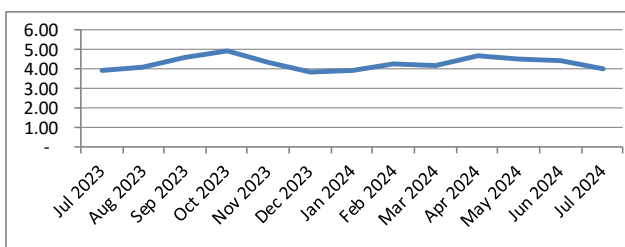
Rata-Rata Suku Bunga Deposito - 1 bulan



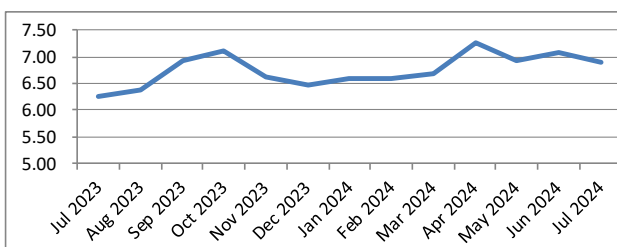
Nilai Tukar Rupiah



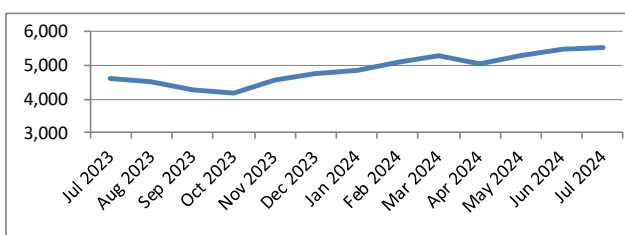
Yield Obligasi Pemerintah Amerika - 10 Tahun



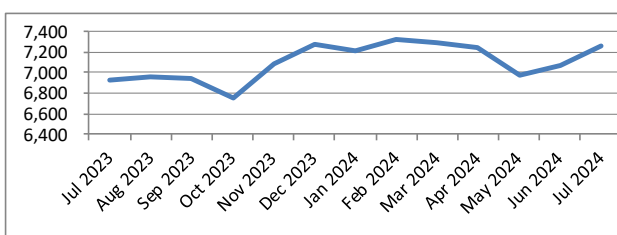
Yield Obligasi Pemerintah Indonesia - 10 Tahun



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 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.