

Perkembangan Pasar

Sepanjang Agustus 2024 pasar keuangan Indonesia menunjukkan penguatan. Pasar saham ditutup naik signifikan dibandingkan bulan sebelumnya sebesar 5.72% ke level 7,670. Kenaikan juga diikuti pasar obligasi, dimana yield obligasi 10 tahun turun sekitar 3.88% dibandingkan bulan sebelumnya ke level 6.635%. Penurunan bond yield juga diikuti penguatan rupiah di bulan Agustus 2024. Rupiah ditutup terapresiasi sebesar 4.95% ke level 15,455/ USD.

Potensi dan Resiko

Kenaikan indeks saham, penurunan yield obligasi dan apresiasi rupiah dipicu oleh sentimen positif global dan domestik. Dari global, data ekonomi AS yang tumbuh dan klaim pengangguran mingguan yang turun semakin mengurangi kekhawatiran pelaku pasar akan resesi. Apalagi Ketua The Fed, Jerome Powell, juga turut memberikan sinyal kepada pasar bahwa pemangkasan suku bunga mungkin segera dilakukan dan pasar memprediksi peluang sebesar 65% akan dilakukan pemotongan suku bunga 25 bps pada pertemuan The Fed tanggal 17-18 September nanti. Selanjutnya dari domestik, kondisi perekonomian Indonesia yang semakin membaik seperti penurunan inflasi, kenaikan cadangan devisa, hingga penjualan ritel turut mendorong penguatan rupiah dan disambut positif oleh pelaku pasar mengakibatkan inflow asing cukup tinggi. Inflow asing ke pasar saham selama Agustus 2024 tercatat Rp 13.6tn, sedangkan inflow ke pasar obligasi sebesar Rp 38.1tn.

Pandangan Investasi

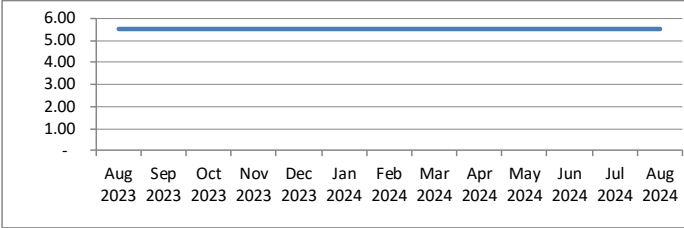
Penguatan pasar saham dan obligasi di bulan Agustus 2024 yang cukup signifikan menyisakan ruang yang terbatas untuk penguatan lebih lanjut bagi pasar saham dan obligasi dalam waktu dekat. Kami menyarankan untuk mengamankan profit yang dimiliki untuk mengantisipasi pembalikan arah dari pasar saham dan obligasi. Walaupun kami perkirakan efek pemangkasan suku bunga dari The Fed dan BI menjadi peluang untuk penguatan lebih lanjut atas kelas aset obligasi. Untuk itu di situasi saat ini kami tetap menyarankan investor agar tetap melakukan diversifikasi untuk meminimalisir risiko.

Kinerja Unit Link

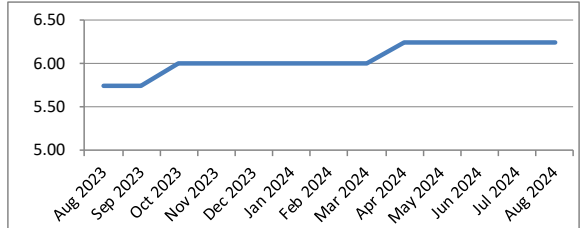
per 30-August-2024	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	YTD	Sejak Peluncuran
Pasar Uang								
PANIN RP CASH FUND	0.4%	1.2%	2.4%	4.8%	12.7%	25.3%	3.2%	249.8%
Pendapatan Tetap								
PANIN RP FIXED INCOME FUND	2.0%	2.6%	2.3%	3.8%	10.2%	24.5%	2.8%	145.8%
Campuran								
PANIN RP SPECIAL BALANCED FUND	3.9%	7.6%	2.7%	3.9%	23.0%	21.6%	4.2%	39.1%
PANIN RP MANAGED FUND	3.4%	7.1%	2.8%	3.0%	13.3%	11.6%	4.0%	583.2%
Saham								
PANIN RP EQUITY FUND	4.5%	10.1%	-0.9%	0.4%	17.1%	-0.5%	1.5%	1268.1%
PANIN SPECIAL EQUITY FUND	4.6%	10.1%	-0.2%	1.7%	18.4%	-0.8%	2.0%	3.4%
PANIN NEO EQUITY FUND*	4.9%	10.9%	-3.2%	-0.7%	n.a	n.a	0.4%	9.9%
Syariah								
PANIN SYARIAH RP EQUITY FUND	1.4%	3.7%	6.2%	1.9%	3.4%	-12.8%	3.8%	124.6%
PANIN SYARIAH RP MANAGED FUND	1.7%	2.5%	-0.4%	-3.1%	-6.4%	-15.0%	-0.9%	85.0%
PANIN SYARIAH RP CASH FUND	0.3%	0.9%	1.7%	3.3%	9.4%	19.7%	2.2%	165.4%

*Panin Neo Equity Fund launching 1 Agustus 2022

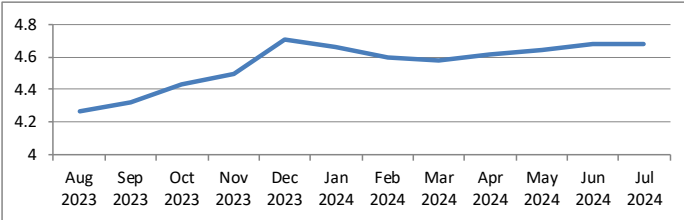
Suku Bunga Amerika - Fed Rate



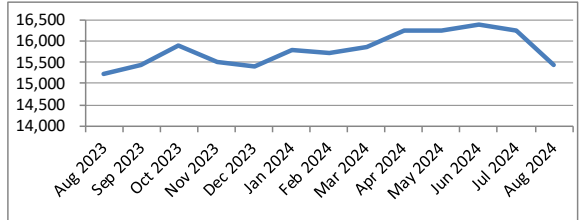
Suku Bunga Indonesia - BI 7DRR



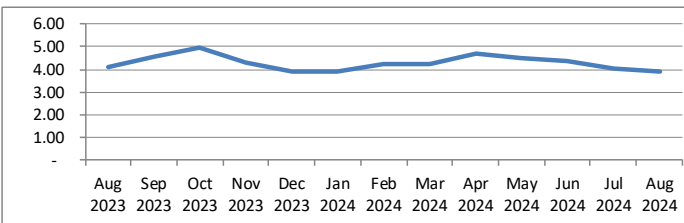
Rata-Rata Suku Bunga Deposito - 1 bulan



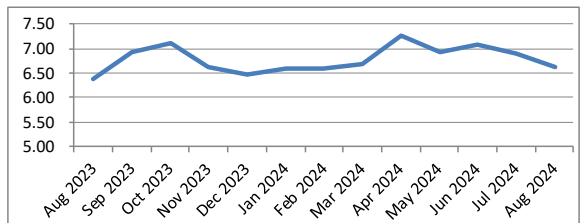
Nilai Tukar Rupiah



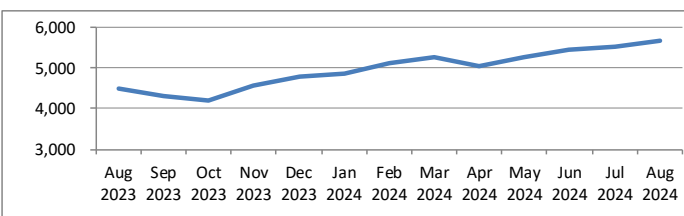
Yield Obligasi Pemerintah Amerika - 10 Tahun



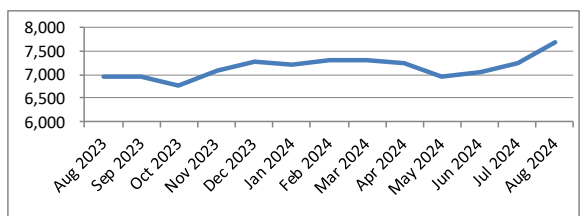
Yield Obligasi Pemerintah Indonesia - 10 Tahun



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.