



Senin, 14 Agustus 2017

SPRING WATCH

WEEKLY MARKET WATCH FROM EASTSPRING INVESTMENTS

MEMANASNYA GEOPOLITIK KOREA UTARA DAN AMERIKA PEKAN LALU MENJADI ALASAN INVESTOR UNTUK MENGHINDARI ASET BERISIKO YANG MENAKIBATKAN PASAR SAHAM TERKOREKSI. EKONOMI INDONESIA TUMBUH 5,01% YOY PADA Q2 2017 DIBAWAH ESTIMASI PASAR, SEMENTARA CADANGAN DEvisa BULAN JULI NAIK MENJADI USD 127,8 MILIAR. IHSG TERKOREKSI 0,2% SEBALIKNYA INDEKS IBPA NAIK 0,3% PEKAN LALU.

Dari dalam negeri, PDB Indonesia Q2'17 tumbuh 5,01% YoY, dibawah ekspektasi konsensus sebesar 5,08%. Sementara cadangan devisa bulan Juli mencetak rekor tertinggi, sebesar USD 127,8 Milyar. Kedua hal ini mendorong asumsi akan kemungkinan penurunan suku bunga acuan BI pada pertemuan Dewan Gubernur mendatang. Memanasnya tensi antara Korea Utara dan AS menimbulkan kekhawatiran bagi investor. Rencana peluncuran rudal Korea Utara ke pangkalan militer AS di Guam pada pertengahan Agustus mendatang dianggap sebagai ancaman global yang menggiring pasar saham global terkoreksi pekan lalu.

IHSG ditutup melemah 0,2% WoW dan ditutup pada level 5766,1. Volume perdagangan pada minggu lalu turun sebesar 6,4% WoW dari Rp 5094,1 Milyar ke Rp 4770,4 Milyar. Sentimen negatif dari pasar global mendorong penurunan harga-harga saham domestik. Sektor konsumen dan pertambangan menjadi sektor yang berkontribusi negatif terhadap indeks dengan melemah masing-masing 1,6% dan 1,0% WoW. Sementara sektor properti dan infrastruktur menjadi sektor yang mencatatkan kinerja positif dengan naik masing-masing 0,6% dan 0,7%. Saham BJBR dan SILO mencatatkan kinerja positif paling tinggi dengan naik masing-masing 31,2% dan 9,1% WoW. Sementara SMMA dan MNCN mencatatkan kinerja negatif paling dalam dengan turun masing-masing 13,2% dan 9,7%.

Angka pertumbuhan ekonomi yang kurang memuaskan serta angka cadangan devisa yang cukup baik, ditengah inflasi yang terkendali, menambah keyakinan pelaku pasar akan besarnya kemungkinan penurunan suku bunga yang akan dilakukan BI pada pertemuan Dewan Gubernur tanggal 22 Agustus mendatang. Harga-harga obligasi bergerak naik seiring dengan kuatnya permintaan pada lelang Selasa lalu. Meskipun terlihat aksi ambil untung pada akhir hari perdagangan, Indeks IBPA masih positif 0,3% ditutup pada level 226,1.

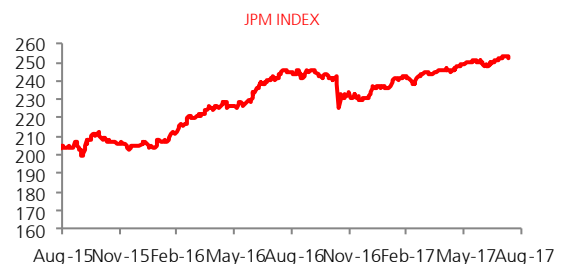
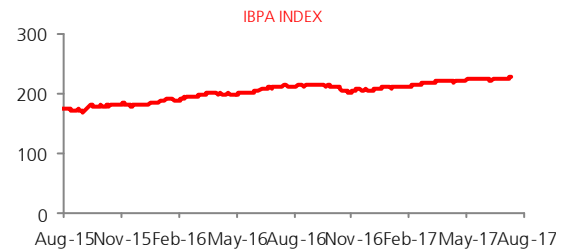
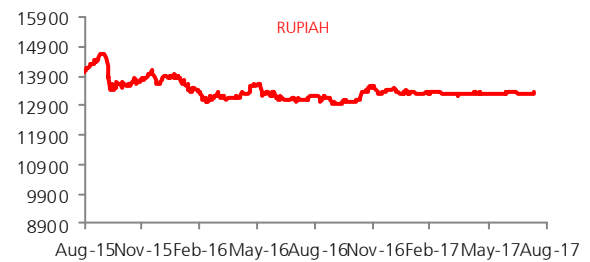
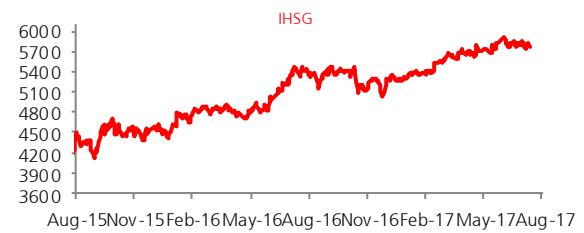
Permintaan pada lelang obligasi Selasa lalu mencapai Rp 58,6Tn lebih dari 2 kali permintaan normal. Pemerintah memaksimalkan penyerapan senilai Rp 22,5Tn dari target awal Rp 15Tn. Seri SPN 3 bulan, SPN 1 tahun, FR61 (2022), FR74 (2032); dan seri baru FR75 (2038) dimenangkan pada level tertinggi 5,06%, 5,91%, 6,66%, 7,34%, dan 7,67%.

Dari data DMO terakhir pada 10 Agustus 2017, tercatat kepemilikan asing atas obligasi pemerintah naik menjadi Rp 783,61Tn dari 778,6Tn pada 3 Agustus yang lalu. Kepemilikan oleh Bank juga naik menjadi Rp 574,7Tn dari Rp 567,7Tn. Sebaliknya, Bank Indonesia kembali menurunkan alokasi menjadi Rp 21,6Tn dari Rp 20,6Tn pada periode yang sama.

Pada Selasa, 15 Agustus yang akan datang, Pemerintah akan menggelar Lelang obligasi sukuk syariah dengan target indikatif awal sebesar Rp 6 Tn untuk seri SPNS 6 bulan, PBS013 (2019), PBS014 (2021), PBS011 (2023), PBS012 (2031).

Perkembangan rencana peluncuran rudal nuklir di Korea Utara menjadi perhatian utama dunia pekan depan. Catatan pertemuan FOMC bulan Juli akan dirilis selain data-data regular lainnya. Dari dalam negeri, data neraca perdagangan dan penjualan kendaraan bermotor patut disimak.

	LAST	WEEKLY CHANGE %
IHSG	5,766.1	(0.2)
Indeks Obligasi IBPA	226.1	0.3
JPM Indeks	252.0	(0.4)
USD / IDR	13,361.0	0.3
Harga Emas (USD/OZ)	1,286.9	2.3
Harga Minyak (USD/bbl.)	48.8	(1.1)



Sumber: Bloomberg

INFORMASI PENTING

Eastspring Investments Indonesia

Eastspring Investments adalah perusahaan manajer investasi bagian dari grup Prudential plc (UK) di Asia. Kami adalah salah satu dari perusahaan manajer investasi terbesar di Asia, beroperasi di 10 negara Asia dengan 2500 karyawan dan jumlah dana kelolaan lebih dari USD 170 miliar per 30 Juni 2017. Eastspring Investments Indonesia adalah lembaga Manajer Investasi yang telah memiliki izin usaha, terdaftar dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. Saat ini Eastspring Investments Indonesia adalah salah satu perusahaan manajer investasi terbesar di Indonesia dengan dana kelolaan sekitar Rp 66,50 triliun per 31 Juli 2017. Didukung oleh para profesional yang handal dan berpengalaman di bidang manajemen investasi dan reksa dana, Eastspring Investments Indonesia berkomitmen penuh menyediakan layanan keuangan berkualitas untuk memenuhi beragam kebutuhan investasi Anda.

Disclaimer

Dokumen ini hanya digunakan sebagai sumber informasi dan tidak diperbolehkan untuk diterbitkan, diedarkan, dicetak ulang, atau didistribusikan baik sebagian ataupun secara keseluruhan kepada pihak lain manapun tanpa persetujuan tertulis dari PT Eastspring Investments Indonesia. Isi dari dokumen ini tidak boleh ditafsirkan sebagai suatu bentuk penawaran atau permintaan untuk pembayaran, pembelian atau penjualan dari setiap jenis Efek yang disebutkan di dalam dokumen ini. Meskipun kami telah melakukan segala tindakan yang dibutuhkan untuk memastikan bahwa informasi yang ada dalam dokumen ini adalah tidak keliru ataupun tidak salah pada saat penerbitannya, kami tidak bisa menjamin keakuratan dan kelengkapan informasi dalam dokumen ini. Perubahan terhadap setiap pendapat dan perkiraan yang terdapat dalam dokumen ini dapat dilakukan kapanpun tanpa pemberitahuan tertulis terlebih dahulu. Para investor disarankan untuk meminta nasehat terlebih dahulu dari penasihat keuangannya sebelum berkomitmen melakukan investasi pada unit penyertaan dari setiap produk keuangan kami. PT Eastspring Investments Indonesia dan seluruh pihak terkait dan perusahaan terafiliasinya beserta seluruh direksi dan karyawannya, bisa mempunyai kepemilikan atas Efek yang disebutkan dalam dokumen ini dan bisa juga melakukan atau berencana untuk melakukan perdagangan dan pemberian jasa investasi kepada perusahaan-perusahaan yang Efeknya disebutkan dalam dokumen ini dan juga kepada pihak-pihak lainnya. Seluruh grafik dan gambar yang ditampilkan hanya digunakan untuk maksud ilustrasi. Kinerja masa lalu tidak bisa dijadikan sebagai indikasi untuk kinerja masa depan. Seluruh prediksi, perkiraan, atau ramalan pada kondisi ekonomi, pasar modal atau kecenderungan ekonomi yang terjadi pada pasar tidak bisa dijadikan sebagai indikasi untuk masa depan atau kemungkinan kinerja PT Eastspring Investments Indonesia atau setiap produk yang dikelola oleh PT Eastspring Investments Indonesia. Nilai dan setiap penghasilan yang dicatat sebagai imbal hasil dari investasi yang dilakukan, apabila ada, dapat mengalami penurunan ataupun kenaikan. Nilai dan setiap penghasilan yang dicatat sebagai imbal hasil dari investasi yang dilakukan, apabila ada, dapat mengalami penurunan ataupun kenaikan. Suatu investasi mengandung risiko investasi, termasuk kemungkinan hilangnya jumlah pokok investasi itu sendiri. PT Eastspring Investments Indonesia merupakan anak perusahaan yang dimiliki seluruhnya oleh Prudential plc yang berkedudukan di Inggris Raya sebagai pemegang saham teratas dalam struktur kepemilikan saham grup perusahaan. PT Eastspring Investments Indonesia dan Prudential plc UK tidak terafiliasi dalam bentuk apapun dengan Prudential Financial, Inc., yang memiliki kedudukan utama di Amerika Serikat.



A member of Prudential plc (UK) 

Informasi lebih lanjut hubungi:

PT Eastspring Investments Indonesia

Prudential Tower Lantai 23

Jl. Jend. Sudirman Kav. 79, Jakarta 12910

Telepon: +(62 21) 2924 5555

Fax: +(62 21) 2924 5566

eastspring.co.id

