



Senin, 04 September 2017

SPRING WATCH

WEEKLY MARKET WATCH FROM EASTSPRING INVESTMENTS

DATA-DATA EKONOMI DUNIA TERLIHAT MEMBAIK. PERTUMBUHAN EKONOMI DI US PADA TRIWULAN KEDUA TERCATAT SEBESAR 3% (QOQ), LEBIH TINGGI DARI PERKIRAAN KONSENSUS SEBESAR 2,7%. DATA PMI CHINA BULAN AGUSTUS MENINGKAT PADA LEVEL 51,7, LEBIH TINGGI DARI PERKIRAAN SEBESAR 51,3. NAMUN PASAR GLOBAL MASIH TERTEKAN OLEH AKSI KOREA UTARA YANG MELAKUKAN PERCOBAAN PENEMBAKAN RUDAL YANG SEMPAT MELINTASI WILAYAH JEPANG. PASAR SAHAM TERKOREKSI, IHSG -0,9%, SEBALIKNYA PASAR OBLIGASI TERUS MENGUAT, +1,1% PEKAN LALU.

Pernyataan Yellen dan Draghi pada pertemuan di Jackson Hole tidak banyak berpengaruh di pasar finansial pekan lalu. Kekhawatiran terlihat atas memanasnya situasi Korea Utara yang melanjutkan percobaan rudal yang sempat melintasi wilayah Jepang. Pasar saham dunia serempak terkoreksi, meskipun data pertumbuhan ekonomi di US dirilis cukup baik demikian pula data PMI China. Dari dalam negeri, Pemerintah merilis paket kebijakan ekonomi yang ke-16 mengenai tata kerja pengurusan ijin investasi yang terintegrasi dari pusat hingga daerah.

IHSG ditutup melemah 0,9% WoW pada level 5.5864,1. Volume perdagangan pada minggu lalu turun sebesar 1,9% WoW dari Rp 4.434,8 miliar ke Rp 4.348,8 miliar. Seluruh sektor berkinerja negatif pada pekan lalu. Sektor perbankan dan properti menjadi kontributor negatif paling sedikit dengan turun masing-masing 0,14% dan 0,15%. Sementara sektor agribisnis dan perdagangan menjadi sektor yang mencatatkan kinerja negatif paling dalam dengan turun masing-masing 2,3% dan 2,2%. Saham SMMA dan PLIN mencatatkan kenaikan tertinggi sebesar 6,3% dan 5,7% WoW. Sementara EMTK dan MIKA mencatatkan kinerja negatif paling dalam dengan turun masing-masing 15,5% dan 7,3%.

Reli panjang terus berlanjut di pasar obligasi. Kebijakan BI untuk mendorong pertumbuhan ekonomi serta keyakinan atas inflasi yang rendah ke depan, mendorong aksi beli di pasar. Semakin rendahnya imbal hasil obligasi seri *benchmark*, menggiring investor untuk juga mengakumulasi seri-seri *non-benchmark* yang masih menarik di pasar sekunder. Kurva imbal hasil bergerak turun disepanjang tenor. FR59 (0 tahun) dan FR75 (21 tahun) berada pada level 6,67% dan 7,27%, turun 12 bps dan 16 bps pekan lalu. Indeks IBPA naik 1,07% ditutup pada level 230,56.

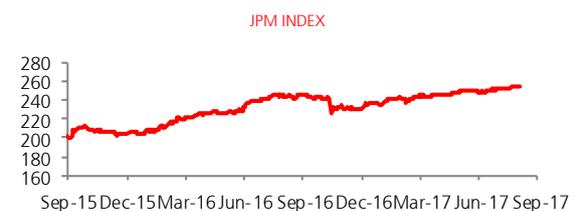
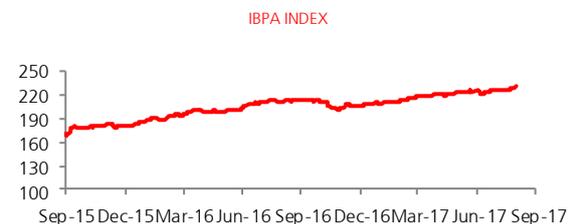
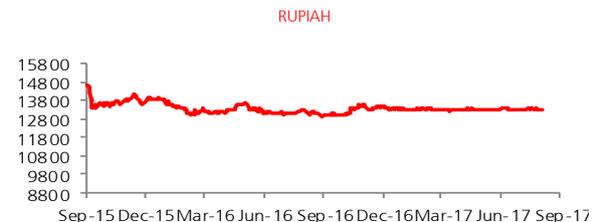
Dari lelang obligasi sukuk, Pemerintah kembali menaikkan angka penyerapan senilai Rp 7 triliun dari target awal Rp 5 triliun. Total permintaan yang masuk cukup tinggi senilai Rp 26,43 triliun. Seri PBS13 (2019), PBS14 (2021), PBS 11 (2023), dan PBS12 (2031) dimenangkan pada imbal hasil tertinggi masing-masing pada 6,47%, 6,75%, 7,13%, dan 7,72%.

Lelang berikutnya diselenggarakan pada Selasa ini, dengan target Rp 15 triliun. Kali ini Pemerintah akan menawarkan seri SPN 3 bulan, SPN 1 tahun, FR61 (5 tahun), FR59 (10 tahun), dan FR74 (15 tahun).

Dari data DMO terakhir pada 29 Agustus 2017, tercatat kepemilikan asing atas obligasi pemerintah naik menjadi Rp 784,25 triliun dari Rp 783,3 triliun pada 24 Agustus yang lalu. Kepemilikan oleh Bank turun menjadi Rp 571,67 triliun dari Rp 574,0 triliun. Demikian pula kepemilikan oleh Bank Indonesia turun menjadi Rp 33,72 triliun dari Rp 35,6 triliun pada periode yang sama.

Angka inflasi bulan Agustus akan dirilis pekan ini. Sementara angka neraca perdagangan di US dan China juga menjadi data penting yang patut disimak.

	LAST	WEEKLY CHANGE %
IHSG	5,864.1	(0.9)
Indeks Obligasi IBPA	230.6	1.1
JPM Indeks	255.4	0.4
USD / IDR	13,318.0	(0.2)
Harga Emas (USD/OZ)	1,334.0	2.0
Harga Minyak (USD/bbl.)	47.4	1.8



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

