



Senin, 10 Desember 2018

SPRING WATCH

WEEKLY MARKET WATCH FROM EASTSPRING INVESTMENTS

PERGERAKKAN PASAR DOMESTIK KEMBALI DIPENGARUHI SENTIMEN GLOBAL TERUTAMA PERNYATAAN DONALD TRUMP BERKENAAN DENGAN PERANG DAGANG DENGAN CHINA. SEMPAT MEMBAWA ANGIN SEGAR ATAS OPTIMISME PENYELESAIAN PERANG DAGANG, RUPIAH MENEMBUS LEVEL 14.300/USD DAN MELAMBUNGKAN HARGA-HARGA PERDAGANGAN SAHAM DAN OBLIGASI DALAM NEGERI. NAMUN KOREKSI TERJADI PASKA PESIMISME YANG JUGA DILONTARKAN OLEH DONALD TRUMP ATAS PENYELESAIAN PERANG DAGANG. NAMUN IHSG BERHASIL DITUTUP Menguat 1,2% SEBALIKNYA INDEKS IBPA TERKOREKSI 0,6%.

Polemik perang dagang dan pernyataan Donald Trump membawa pasar bergerak fluktuatif pekan lalu. Di awal pekan, Rupiah sempat menguat ke level 14.250/USD dan membawa euforia di pasar saham maupun pasar obligasi. Investor asing kembali melakukan akumulasi pembelian di pasar negara-negara berkembang termasuk Indonesia. Namun aksi ambil untung serta berbaliknya sentimen pasar global setelah Donald Trump kembali memberikan pernyataan bernada ancaman terhadap China, membuyarkan kembali penguatan yang telah terjadi di pasar. Dari dalam negeri, Kemkeu menyatakan penerimaan negara telah melebihi target, mencapai 1.936 triliun rupiah atau naik 18,2% YoY. Dengan hasil ini, Pemerintah optimis defisit 2018 akan berada dibawah level 2% dari GDP (dari target awal 2,19% GDP). Bank Indonesia juga merilis data cadangan devisa bulan November naik menjadi USD 117,2 Miliar.

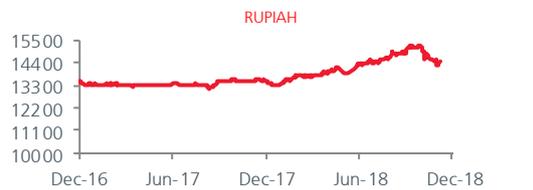
Sejalan dengan pasar regional yang melemah oleh imbas kekhawatiran akan memburuknya hubungan AS-China paska penangkapan CFO Huawei di Kanada, IHSG juga mengalami tekanan, namun masih berhasil mencatatkan penguatan 1,2% dan ditutup pada level 6.126,4. Volume perdagangan terdongkrak turun -18,9% menjadi Rp 7.008,7 miliar dari sebelumnya Rp 8641,1 miliar. Hampir seluruh sektor mencatatkan kinerja positif. Sektor industri dasar dan properti mencatatkan kontribusi positif dengan menguat masing-masing 4,7% dan 2,1%. Sektor aneka industri menjadi satu-satunya sektor yang mencatatkan kontribusi negatif terhadap indeks dengan melemah masing-masing -2,5%. Dari 70 saham berkapitalisasi besar, saham WSKT dan ANTM mencatatkan kinerja positif tertinggi dengan naik masing-masing 18,3% dan 17,9%. Di sisi lain saham TKIM dan POLL terkoreksi masing-masing sebesar -6,0% dan -5,5%.

Aksi ambil untung mendorong pelemahan pasar obligasi domestik seiring dengan bergejolaknya nilai tukar Rupiah dengan deviasi perdagangan yang melebar. Sempat menguat menembus level 14.300/USD, Rupiah kembali melemah dan menembus level 14.500 pekan lalu. Harga-harga perdagangan obligasi pun bergerak fluktuatif. FR78 (11 tahun) yang sempat berada di level 103,5 berbalik arah ke level 102,25 sebelum sempat ke level 101,9. Indeks IBPA akhirnya ditutup turun 0,6% ke level 234,8 dengan imbal hasil FR77 (6 tahun) dan FR78 (11 tahun) berada pada level 7,87% dan 7,94%.

Data DMO terakhir pada 3 Desember 2018 menunjukkan posisi kepemilikan obligasi pemerintah oleh investor asing naik tipis ke level Rp 899,94 triliun dari posisi Rp 899,19 triliun pada 28 November 2018. Sementara kepemilikan oleh Bank naik menjadi Rp 656,52 triliun dari Rp 645,43 triliun. Demikian pula kepemilikan oleh BI berkurang menjadi 75,45 triliun rupiah dari Rp 96,62 triliun pada periode yang sama.

Pekan ini, data inflasi November dari China dan Amerika akan dirilis.

	LAST	WEEKLY CHANGE %
IHSG	6,126.4	1.2
Indeks Obligasi IBPA	234.8	(0.6)
JPM Indeks	246.2	0.6
USD / IDR	14,480.0	1.2
Harga Emas (USD/OZ)	1,248.1	1.4
Harga Minyak (USD/bbl.)	52.5	(0.8)



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 3000 karyawan dan jumlah dana kelolaan sekitar USD 182 miliar per 30 Juni 2018. 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 82,13 triliun per 31 Oktober 2018. 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

