



Senin, 11 Desember 2017

SPRING WATCH

WEEKLY MARKET WATCH FROM EASTSPRING INVESTMENTS

DITENGAH SEPINYA KATALIS DAN MENUJU SIDANG FOMC PEKAN INI, VOLUME TRANSAKSI DI PASAR FINANSIAL MASIH TERLIHAT LEMAH. ANGKA INFLASI BULAN NOVEMBER YANG TETAP RENDAH, 0,2% MOM, BELUM MAMPU MENDORONG VOLUME PERDAGANGAN BAIK DI PASAR SAHAM MAUPUN PASAR OBLIGASI. IHSG YANG SEMPAT TERKOREKSI TAJAM AKIBAT PENYESUAIAN INDEKS MSCI, BERBALIK ARAH DAN DITUTUP +1,3%. SEMENTARA INDEKS OBLIGASI IBPA JUGA MENGUAT TIPIS 0,2% PEKAN LALU.

Reformasi pajak di Amerika telah disetujui oleh Senat dan akan bergulir pada sidang Kongres. Pemotongan pajak disinyalir dapat meningkatkan pertumbuhan GDP Amerika tahun depan senilai +0,3 *bps*. Sementara angka-angka ekonomi yang cukup kondusif, mendukung sinyal kuat kemungkinan kenaikan suku bunga The Fed pada sidang FOMC pekan ini. Angka PMI Caixin China naik menjadi 51,6 di bulan November, dari sebelumnya 51. Sementara dari dalam negeri, angka inflasi bulan November dirilis sesuai perkiraan pada level 0,2% MoM atau 3,3% YoY.

Pada penghujung pekan, IHSG ditutup menguat 1,3% WoW ke level 6.031. Sektor konsumen dan perbankan menjadi 2 sektor yang mencatatkan kinerja positif dengan naik masing-masing +4,0% dan +2,9%. Sementara sektor agribisnis dan pertambangan menjadi sektor yang berkontribusi negatif paling dalam dengan terkoreksi 4,9% dan 2,9%. Dari 70 saham berkapitalisasi besar, saham MAYA dan SCMA mencatatkan kinerja terbaik dengan kenaikan sebesar 12,8% dan 11,4%. Sebaliknya saham BUMI dan PNBN terkoreksi paling dalam sebesar -15,3% dan -11,7%.

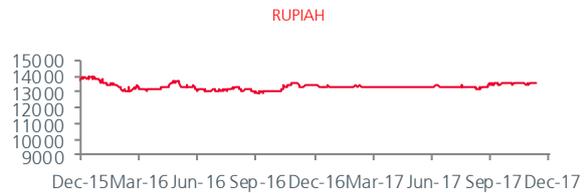
Pasar obligasi kembali senyap pekan lalu. Angka inflasi yang cukup baik tidak banyak membantu pergerakan harga di pasar. Rupiah kembali merosot imbas dari penguatan USD atas mulusnya reformasi pajak di Amerika. Harga-harga perdagangan tidak banyak bergerak. FR59 (2027) dan FR72 (2036) berada pada level 6,53% dan 7,25% atau naik 3 dan 1 *bps* pekan lalu. Indeks IBPA hanya bergerak *flat* +0,2% ditutup pada level 237,2.

Pemerintah secara tak terduga, merilis obligasi berdenominasi USD pekan lalu. Dari 3 seri yang berbeda, Pemerintah berhasil menerbitkan USD 4 miliar surat hutang baru.

Dari data DMO terakhir pada 6 Desember, tercatat kepemilikan asing atas obligasi pemerintah naik tipis ke level Rp 830,84 triliun dari posisi Rp 830,26 triliun pada 29 November 2017 yang lalu. Kepemilikan oleh Bank naik tajam menjadi Rp 616,72 triliun dari Rp 594 triliun. Dan kepemilikan oleh Bank Indonesia turun menjadi Rp 32,01 triliun dari Rp 59,54 triliun.

Pekan ini, arah pandang mata tertuju pada sidang FOMC yang akan menetapkan suku bunga acuan Amerika. Sebelumnya akan dirilis angka inflasi Amerika untuk bulan November selain data-data regular lainnya. Dari dalam negeri, BI juga akan menggelar sidang untuk memutuskan kebijakan moneter. Selain itu data neraca perdagangan bulan November direncanakan dirilis pada akhir pekan.

	LAST	WEEKLY CHANGE %
IHSG	6,031.0	1.3
Indeks Obligasi IBPA	237.2	0.2
JPM Indeks	257.6	0.1
USD / IDR	13,543.0	0.1
Harga Emas (USD/OZ)	1,248.2	(2.2)
Harga Minyak (USD/bbl.)	57.1	(0.6)



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 69,51 triliun per 30 November 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

