



Senin, 22 April 2019

SPRING WATCH

WEEKLY MARKET WATCH FROM EASTSPRING INVESTMENTS

PEKAN PERDAGANGAN YANG CUKUP PENDEK NAMUN CUKUP FLUKTUATIF SEIRING DENGAN TERSELENGGARANYA PEMILIHAN UMUM UNTUK MENENTUKAN WAKIL-WAKIL RAKYAT DAN JUGA PRESIDEN/WAKIL PRESIDEN PERIODE 2019-2024. SUKSESNYA PEMILIHAN UMUM YANG TERSELENGGARA DENGAN DAMAI MENDORONG PENGUATAN DI PASAR SAHAM, PASAR OBLIGASI, DAN JUGA NILAI TUKAR RUPIAH. NAMUN DEMIKIAN TERLIHAT AKSI AMBIL UNTUNG MENGHADAPI KEMUNGKINAN PENOLAKAN KEKALAHAN DARI SALAH SATU KANDIDAT CAPRES. IHSG MENGUAT 0,4% DEMIKIAN PULA INDEKS IBPA NAIK 0,7% SEMENTARA RUPIAH BERHASIL DITUTUP DI BAWAH LEVEL 14.100/USD.

Pekan lalu diawali oleh data neraca perdagangan bulan Maret yang cukup positif senilai +USD 0,5 miliar, cukup jauh di atas perkiraan konsensus -USD 0,3 miliar. Keberhasilan ini dimotori oleh berkurangnya permintaan impor bahan bakar. Rupiah terus menguat sejak awal pembukaan perdagangan dan sempat mendekati level 14.000/USD paska keberhasilan penyelenggaraan pemilu 17 April yang lalu. Belum ada pengumuman resmi siapa yang terpilih menjadi presiden dan wakil presiden, namun hasil "quick count" beberapa lembaga survei mengarah kepada kemenangan Jokowi dan Ma'aruf Amin. Pasar sempat reli tajam, namun terjadi sedikit aksi ambil untung pada sesi akhir penutupan perdagangan.

IHSG menguat 0,4% ke level 6.507,22 paska pemilu. Euforia sempat terlihat pada pembukaan perdagangan sehari setelah pemilu digelar. IHSG sempat menembus level 6.650 namun aksi ambil untung menahan berlanjutnya penguatan. Sektor properti dan aneka industri menguat tajam masing-masing sebesar 4,52% dan 4,26%. Sebaliknya sektor pertambangan dan perdagangan melemah 0,82% dan 0,08%. Dari 70 saham berkapitalisasi terbesar, saham FREN, MKPI, dan WIKA menjadi top performa dengan masing-masing menguat sebesar 115,1%, 14,5%, dan 13,6% dalam sepekan. Sebaliknya saham ACES, INKP, dan INCO terkoreksi paling tajam -10,6%, -7,9%, dan -6,5%.

Pasar obligasi juga ikut menguat diuntungkan oleh Rupiah yang terus membaik. Namun volume perdagangan relatif sepi ditengah agenda politik serta libur Paskah. Investor juga relatif menunggu reaksi-reaksi masyarakat paska dirilisnya "quick count". Investor juga mulai menepi menjelang lelang Selasa depan. Kurva imbal hasil bergeser turun di seluruh tenor. Imbal hasil FR78 turun 10bps ke level 7,56% demikian pula FR79 (20 tahun) turun 10bps ke level 8,12%. Indeks IBPA menguat 0,7% ditutup pada level 248,39.

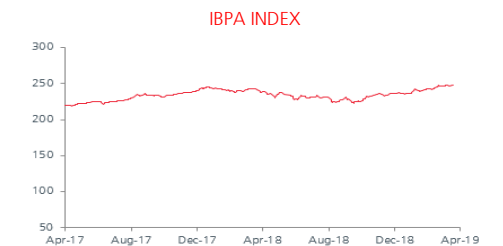
Lelang Sukuk pekan lalu sepi peminat seperti yang telah diduga. Total permintaan hanya mencapai IDR 18 triliun dan sesuai target awal pemerintah menyerap IDR 6 triliun.

Selasa esok, pemerintah kembali menggelar lelang obligasi konvensional dari seri SPN, FR77, FR78, FR68, FR79, dan FR76 dengan target penyerapan senilai IDR 15 triliun.

Data DMO terakhir pada 16 April 2019, kepemilikan obligasi pemerintah para investor turun akibat adanya beberapa seri yang jatuh tempo. Kepemilikan obligasi investor asing turun ke level IDR 952,69 triliun dari posisi IDR 967,41 triliun pada 11 April 2019. Kepemilikan oleh Bank juga turun ke level IDR 622,63 triliun dari IDR 642,83 triliun. Sementara posisi BI juga turun dari IDR 142,81 triliun ke IDR 122,74 triliun pada periode yang sama.

Pekan ini BI akan menggelar rapat Dewan Gubernur untuk menentukan kebijakan moneter. Tensi politik paska pemilu juga akan mewarnai sentimen di pasar domestik. Sementara Amerika akan merilis data pertumbuhan ekonomi Q1'19.

	LAST	WEEKLY CHANGE %
IHSG	6,507.2	0.4
Indeks Obligasi IBPA	248.4	0.7
JPM Indeks	268.9	0.5
USD / IDR	14,045.0	(0.7)
Harga Emas (USD/OZ)	1,275.9	(0.9)
Harga Minyak (USD/bbl.)	64.7	1.2



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 11 negara Asia dengan 3000 karyawan dan jumlah dana kelolaan sekitar USD 193 miliar per 31 Desember 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 89,51 triliun per 29 Maret 2019. 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

