



Senin, 29 Agustus 2016

SPRING WATCH

WEEKLY MARKET WATCH FROM EASTSPRING INVESTMENTS

DATA KLAIM PENGANGGURAN DI AMERIKA YANG LEBIH BAIK DARI PERKIRAAN KEMBALI MENGANGKAT PELUANG KEMUNGKINAN PENGETATAN MONETER OLEH FED DALAM WAKTU DEKAT. PASAR GLOBAL BERGERAK DIKENDALIKAN OLEH NILAI TUKAR UANG YANG MELEMAH TERHADAP USD. LIKUIDITAS TERLIHAT MENURUN DI PASAR DOMESTIK, INVESTOR MENANTI PERNYATAAN YELLEN PADA JUMAT MALAM LALU. IHSG DITUTUP Menguat 0,4% SEBALIKNYA INDEKS IBPA TERKOREKSI 0,8%.

Data penjualan rumah baru serta data klaim pengangguran di Amerika yang lebih baik dari perkiraan kembali mengangkat peluang kenaikan suku bunga oleh The Fed dalam waktu dekat. Mata uang USD menguat terhadap mata uang dunia lainnya termasuk Rupiah. Dari dalam negeri, Menkeu Sri Mulyani menyatakan defisit APBN 2016 diperkirakan mencapai Rp 218 Tn sehingga perlu ada penyesuaian pemotongan belanja. Menkeu juga memperkirakan pertumbuhan GDP pada semester kedua berada pada level 5,32% YoY. Dari program "tax amnesty", per 25 Agustus yang lalu tercatat senilai Rp 67,8 Tn aset dilaporkan dengan pendapatan pajak senilai Rp 1,38 Tn. Pemerintah juga merilis kebijakan ekonomi paket 13 yang kali ini bertujuan untuk menstimulus pembangunan rumah murah serta menaikkan LTV menjadi 80%.

IHSG ditutup menguat 0,4% ke level 5438,8. Volume perdagangan rata-rata harian turun sebesar 16,3% dari posisi Rp 6413,9 Miliar menjadi Rp 5366,9 Miliar. Sektor industri dasar dan aneka industri mencatatkan kinerja positif dengan naik masing-masing 2,5% dan 2,3%. Sementara sektor properti dan pertambangan menjadi sektor yang mencatatkan kinerja negatif terbesar dengan turun masing-masing 1,5% dan 3,7%. Dari 70 saham berkapitalisasi terbesar di bursa, saham SMBR dan NISP mencetak kenaikan tertinggi masing-masing 36,7% dan 24,7%. Sementara saham EXCL dan BYAN mencatatkan kinerja negatif paling dalam dengan turun masing-masing 14,7% dan 9,8%. EXCL tertekan dalam sepanjang pekan lalu meski akhirnya berhasil menguat di akhir pekan. Laporan keuangan semester pertama yang mengecewakan dan jauh di bawah ekspektasi pasar menjadi penyebab utama melemah harga perdagangan EXCL.

Pasar obligasi tertekan ditengah melemahnya nilai tukar Rupiah pekan lalu. Imbas sentimen atas naiknya kemungkinan kenaikan suku bunga The Fed, menahan minat investor untuk mengambil posisi beli di pasar obligasi Indonesia. Lelang sukuk mengalami penurunan minat pada Selasa lalu senilai Rp 15,3 Tn dari total minat Rp 17,55 Tn pada lelang sukuk sebelumnya.

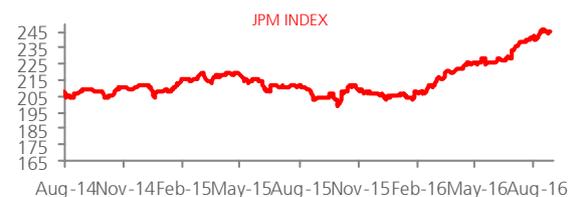
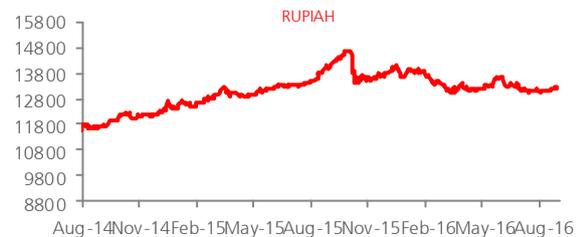
Pemerintah menyerap Rp 4,37 Tn dari target awal Rp 4 Tn dari seri SPNS, PBS6, PBS9, PBS12 dengan imbal hasil tertinggi masing-masing sebesar 6,09%, 6,72%, 6,56%, dan 7,53%. Sementara dari pasar sekunder, tekanan jual mendorong naiknya kurva imbal hasil pada seluruh tenor. FR53 (5 tahun), FR56 (10 tahun), dan FR72 (20 tahun) berada pada level 6,73%, 7,03%, dan 7,40% atau naik masing-masing 16 bps, 22 bps, dan 9 bps dari akhir pekan sebelumnya. Indeks IBPA terkoreksi 0,8% ditutup pada level 211.

Selasa mendatang, Pemerintah akan menggelar lelang obligasi konvensional, dengan menawarkan seri FR56, FR73, dan FR72 dengan target penyerapan senilai Rp 12 Tn.

Data DMO terakhir 25 Agustus, tercatat kepemilikan asing atas obligasi pemerintah turun menjadi Rp 670,75 Tn dari Rp 672,23 Tn per 18 Agustus yang lalu. Sementara kepemilikan oleh Bank naik menjadi Rp 465,16 Tn dari Rp 460,75 Tn. Kepemilikan oleh Bank Indonesia kembali naik menjadi Rp 61,65 Tn dari Rp 53,91Tn pada periode yang sama.

Pekan ini, angka inflasi bulan Agustus serta angka cadangan devisa akan dirilis. Sementara China akan merilis data PMI Caixin.

	LAST	WEEKLY CHANGE %
IHSG	5,438.8	0.4
Indeks Obligasi IBPA	211.0	(0.8)
JPM Indeks	244.7	(0.6)
USD / IDR	13,275.0	0.4
Harga Emas (USD/OZ)	1,317.4	(1.6)
Harga Minyak (USD/bbl.)	47.3	0.4



Sumber: Bloomberg



**EASTSPRING SCOOPS THREE AWARDS,
WON ASIA FUND HOUSE OF THE YEAR**

*)Based on AsianInvestor Asset Management Awards on May 2015

eastspring.co.id

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 nasihat 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.



INDONESIA
PT. Eastspring Investments Indonesia
 Prudential Tower 23rd Floor, Jl. Jend. Sudirman Kav. 79,
 Jakarta 12910
 Board: +(62 21) 2924 5555 Fax: +(62 21) 2924 5566
www.eastspring.co.id



HONG KONG
Eastspring Investments (Hong Kong) Limited
 13th Floor, One International Finance Centre 1 Harbour View Street
 Central, Hong Kong
 Board: +(852) 2918 6300
www.eastspring.com.hk



SINGAPORE
Eastspring Investments (Singapore) Limited
 10 Marina Boulevard #32-01, Marina Bay Financial Centre Tower 2
 Singapore 018983
 Board: +(65) 6349 9100 Fax: +(65) 6509 5382
www.eastspring.com.sg



MALAYSIA
Eastspring Investments Berhad
 Level 12, Menara Prudential, No. 10 Jalan Sultan Ismail
 50250 Kuala Lumpur
 Board: +(603) 2052 3388
www.eastspringinvestments.com.my



KOREA
Eastspring Asset Management Korea Co., Ltd.
 15/F, Shinhan Investment Tower
 70 Yoidae-ro, Youngdungpo-gu, Seoul, 150-712, Korea
 Board: +(822) 2126 3630
www.eastspring.co.kr



JAPAN
Eastspring Investments Limited
 Marunouchi Park Building 5F, 2-6-1 Marunouchi, Chiyoda-ku
 Tokyo 100-6905, Japan
 Board: +(813) 5224 3446
www.eastspring.co.jp



TAIWAN
Eastspring Securities Investment Trust Co. Ltd.
 4/F, 1 Songzhi Road
 Taipei 106, Taiwan
 Board: +(8862) 8758 6688
www.eastspring.com.tw



VIETNAM
Eastspring Investments Fund Management Company
 23 Fl, Saigon Trade Centre, 37 Ton Duc Thang Street, District 1
 Ho Chi Minh City, Vietnam
 Board: +(84 - 8) 39 102 848
www.eastspring.com.vn



INDIA
ICICI Prudential Asset Management Company Ltd
 3rd Floor, Hallmark Business Plaza, Sant Dyaneshwar Marg Bandra
 India, (East), Mumbai-400 051
 Board: +91 22 2648000
www.icicipruamc.com



HONG KONG
BOCI-Prudential Asset Management Ltd
 27F, Bank of China
 1 Garden Road, Hong Kong
www.boci-pru.com.hk



CHINA
CITIC-Prudential Fund Management Co., Ltd
 Level 9, HSBC Building, Shanghai IFC 8 Century Avenue, Pudong,
 Shanghai 200120
 Board: +(86) 21 6864 9788
www.citicprufunds.com.cn