



Senin, 30 Januari 2017

SPRING WATCH

WEEKLY MARKET WATCH FROM EASTSPRING INVESTMENTS

PASAR SAHAM DUNIA BERGERAK MENGUAT DITENGAH KELUARNYA DATA-DATA LAPORAN KEUANGAN EMITEN YANG CUKUP BAIK. PERNYATAAN TRUMP UNTUK KELUAR DARI PERJANJIAN PERDAGANGAN TRANS-PACIFIC SERTA MEMANASNYA HUBUNGAN DENGAN MEKSIKO MENJADI PUSAT PERHATIAN PELAKU PASAR. USD KEMBALI MENGUAT TERHADAP MATA UANG DUNIA LAINNYA. IHSG DITUTUP NAIK 1,1%, NAMUN INDEKS IBPA TIDAK BANYAK BERUBAH PEKAN LALU.

Trump masih menjadi sorotan publik dan pelaku pasar pekan lalu. Keputusannya untuk keluar dari perjanjian perdagangan Trans-Pacific sempat mengejutkan pelaku pasar. Amerika juga akan mengevaluasi perjanjian-perjanjian perdagangan lainnya yang akan mempengaruhi arus perdagangan dunia. Trump juga mempertegas keinginannya untuk membangun tembok di perbatasan negara dengan Meksiko yang menyebabkan hubungan bilateral kedua negara semakin memanas. Namun demikian, angka-angka ekonomi serta laporan keuangan emiten yang mulai dirilis pekan lalu terlihat membaik dan mendorong kenaikan harga perdagangan pasar saham global.

IHSG ditutup naik 1,1% WoW pada level 5.312,8 di penghujung minggu lalu. Jelang Tahun Baru Imlek, volume perdagangan rata-rata harian turun 17% dari posisi Rp 4.486,3 miliar menjadi Rp 3.770,7 miliar. Sektor Industri dasar dan infrastruktur menjadi sektor-sektor yang mencatatkan kinerja positif dengan yang masing-masing menguat sebesar 4,0% dan 1,7%. Sementara sektor properti menjadi satu-satunya sektor yang berkinerja negatif dengan turun sebesar 0,7%. Dari 70 saham berkapitalisasi terbesar di bursa, saham SMBR dan NISP mencetak kenaikan tertinggi masing-masing 16,1% dan 11,2%. Sementara saham INAF dan KAEF mencatatkan kinerja negatif paling dalam dengan turun masing-masing 27,4% dan 9,3%. Komposisi LQ45 yang mengalami perubahan, BUMI dan EXCL menjadi saham-saham yang ditambahkan kedalam Indeks LQ45, sementara BMTR, MPPA, dan SILO dikeluarkan dari daftar.

Pasar sekunder obligasi hanya bergerak terbatas dengan kecenderungan melemah ditengah sepi nya perdagangan menjelang libur Imlek di beberapa pasar regional. Kurva imbal hasil bergerak naik 2 bps untuk tenor 10 tahun yang berada pada level 7,58%. Indeks IBPA melemah tipis 0,04% ditutup pada level 209,33 pekan lalu dipicu oleh melemahnya Rupiah terhadap USD.

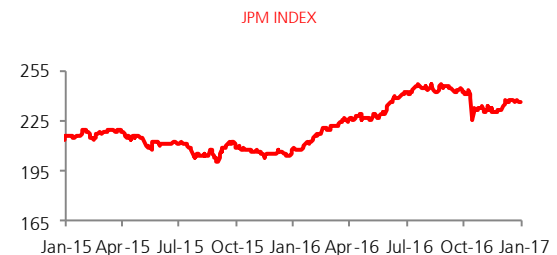
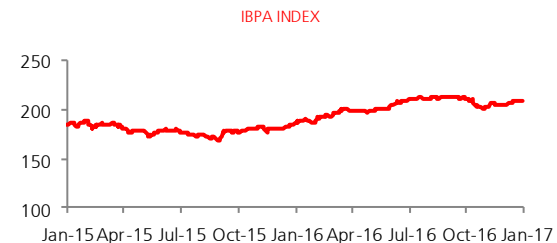
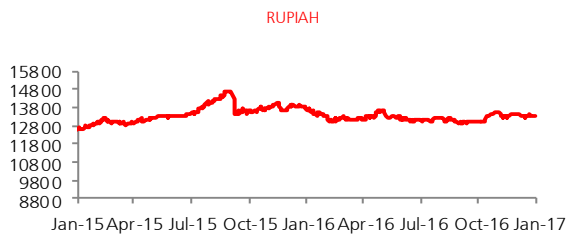
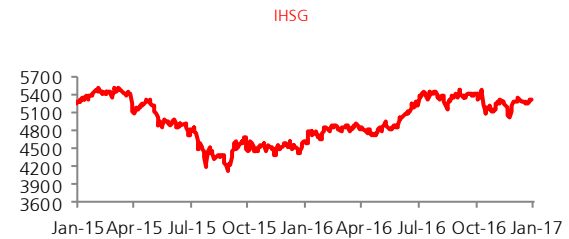
Dari lelang pekan lalu, Pemerintah menawarkan obligasi sukuk dengan total permintaan mencapai Rp 23,7 triliun dengan 61% permintaan fokus pada seri SPNS 3 bulan. Pemerintah memenangkan Rp 6,3 triliun dengan porsi 79% untuk SPNS dan tenor pendek. SPN 53-bulan, PBS13 (2019), PBS14 (2021), PBS11 (2023) dan PBS12 (2031) dimenangkan dengan imbal hasil tertinggi masing-masing sebesar 5,47%, 7,09%, 7,53%, 7,84% dan 8,28%.

Pekan ini, Pemerintah akan melakukan lelang konvensional dengan target indikatif sebesar Rp 15 triliun untuk seri-seri SPN, FR61, FR59 dan FR74.

Sementara, dari data DMO terakhir pada 26 Januari, tercatat kepemilikan asing atas obligasi pemerintah kembali naik menjadi Rp 686,0 triliun dari posisi Rp 677,51 triliun per 18 Januari yang lalu. Kepemilikan oleh Bank juga meningkat menjadi Rp 514,1 triliun dari posisi Rp 510,97 triliun. Bank Indonesia menaikkan posisi kepemilikannya menjadi Rp 34,6 triliun dari Rp 22,41 triliun pada periode yang sama.

Pekan depan akan menjadi pekan yang relatif sepi bagi pasar Asia menyambut dan merayakan Tahun Baru China. Namun perhatian investor masih akan tertuju pada data-data makro dalam negeri, keputusan FOMC terhadap kebijakan moneter, dan data-data laporan keuangan emiten.

	LAST	WEEKLY CHANGE %
IHSG	5,312.8	1.1
Indeks Obligasi IBPA	209.3	(0.0)
JPM Indeks	235.6	(0.5)
USD / IDR	13,340.0	(0.2)
Harga Emas (USD/OZ)	1,195.1	(1.9)
Harga Minyak (USD/bbl.)	53.0	0.5



Sumber: Bloomberg

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