

SPRING FLASH

FLASH MARKET NEWS FROM EASTSPRING INVESTMENTS

eastspring
investments

A member of Prudential plc (UK) 

IHSG TERKOREKSI -6,6% KE LEVEL 5.137

Pada hari Senin (09/03/2020), Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) melanjutkan terkoreksi cukup dalam atau sebanyak -6,6% ke level 5.137 yang merupakan level terendah dalam 3 tahun terakhir. Penurunan tersebut merupakan penurunan harian terdalam dalam 8,5 tahun terakhir. Semua indeks sektoral tercatat negatif, sektor aneka industri mengalami kerugian paling banyak yaitu -9,42%, disusul oleh sektor pertanian -7,92% dan sektor industri dasar dan kimia -7,35%.

Bukan hanya IHSG, seluruh bursa dunia cukup tertekan pada perdagangan hari ini yang dipicu oleh menurunnya harga minyak sedalam 26% ke level \$33,32/barrel akibat dari ketidaksepakatan antara OPEC dan Rusia mengenai jumlah produksi. Alhasil Arab Saudi memangkas harga jual minyak dan mempersiapkan peningkatan produksi yang akhirnya memicu kekhawatiran akan terjadinya perang harga.

Perdagangan hari ini ditutup dengan Indeks Nikkei turun -5,07%, indeks Hang Seng -4,23%, indeks Shanghai -3,01%, indeks Shenzhen -3,79% dan indeks KOSPI -4,19%.

Tekanan geopolitik tersebut telah menambah penurunan pasar saham global yang sebelumnya terlebih dahulu dipicu oleh virus Corona yang mengancam perlambatan ekonomi dunia.

Menurut data terbaru dari Worldometer, sudah ada sekitar 110 ribu kasus virus Corona di seluruh dunia dengan sekitar 3,8 ribu jiwa yang telah meninggal dunia. Kekhawatiran ini semakin diperburuk dengan penyebaran virus ke negara lainnya seperti Korea Selatan dan Italia. Pada saat ini, Indonesia telah mencatat 6 kasus dari wabah COVID-19.

Khawatir akan semakin berpengaruh terhadap pertumbuhan ekonomi global, Bank Sentral beberapa negara mulai mengambil langkah untuk menjaga stabilitas pertumbuhan ekonomi. Dimulai dengan China yang menurunkan suku bunga pinjaman utama sebesar 10bps pada bulan Februari lalu, Indonesia dan Filipina yang memotong 25bps, begitu juga dengan Rusia, Brasil dan Meksiko walaupun Korea Selatan masih mengambil langkah *wait-and-see* pada saat ini. Pada awal Maret the Fed pun mengambil langkah awal dan memotong suku bunga sebesar 50bps sebelum pertemuannya.

Ketidakpastian dari global dan domestik ini membuat kami lebih menyukai aset alokasi pendapatan tetap dibanding saham. Sejak akhir bulan lalu kami sudah menempatkan strategi *underweight* pada kelas aset saham dan melakukan penempatan kas yang cukup banyak. Untuk reksadana saham kami sendiri sebagian besar berinvestasi pada sektor yang secara jangka panjangnya sejalan dengan pertumbuhan ekonomi seperti sektor perbankan. Selain itu, portofolio juga bersandar pada sektor – sektor defensif yang cenderung tahan banting disaat pertumbuhan ekonomi sedang mengalami perlambatan seperti sektor berbasis konsumsi, kesehatan dan komunikasi. Dalam hal pemilihan saham, kami memilih saham-saham yang fundamental baik dan punya pendanaan yang kuat.

Dalam jangka panjang kondisi ekonomi Indonesia masih cukup baik dibandingkan negara lainnya. Kondisi makroekonomi Indonesia masih cukup kuat dan stabil di tengah ketidakpastian geopolitik global. Komponen konsumsi domestik diharapkan dapat menopang pertumbuhan ekonomi kedepannya. Pada tahun 2020 ekonomi Indonesia diperkirakan akan tumbuh 5,0% serta laba perusahaan akan tumbuh 11.1%. Koreksi yang dalam akan memberikan kesempatan beli dan akumulasi yang baik.

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 lebih dari USD 216 miliar per 30 Juni 2019. 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 86,31 triliun per 28 Februari 2020. 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.



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



Chicago | Ho Chi Minh City | Hong Kong | Jakarta | Kuala Lumpur | London | Luxembourg | Mumbai | Seoul | Shanghai | Singapore | Taipei | Tokyo

PT EASTSPRING INVESTMENTS INDONESIA ADALAH LEMBAGA MANAJER INVESTASI YANG TELAH MEMILIKI IZIN USAHA, TERDAFTAR DAN DIAWASI OLEH OTORITAS JASA KEUANGAN (OJK).

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.

Konten dokumen ini tidak dapat digunakan setelah melewati 3 (tiga) bulan persetujuan publikasi.