

Selasa, 14 Maret 2023

SPRING FLASH

Flash market news from Eastspring Investments



IHSG MELEMAH -2,14% KE LEVEL 6.641,81

Pada hari ini, Selasa (14 Maret 2023) IHSG ditutup melemah sebesar -2,14% ke level 6.641,81.

Pelemahan IHSG pada hari ini terutama terdorong oleh saham-saham berkapitalisasi besar, terutama dari sektor perbankan seperti BMRI (-4,11%), BBCA (-2,63%), BBRI (-2,48%) dan GOTO (-3,97%).

Pelemahan indeks tersebut sejalan dengan pergerakan bursa global yang bergerak menurun setelah terjadinya krisis perbankan seperti SVB (Silicon Valley Bank) di AS (Amerika Serikat) pada akhir minggu lalu, yang terjadi akibat *Asset-Liability mismatch*. Diawali dengan para nasabah *start-up* bank tersebut yang memerlukan likuiditas dengan mencairkan depositonya. Namun disaat yang bersamaan, SVB menempatkan sebagian besar aset mereka pada obligasi dengan masa jatuh tempo jangka panjang, yang dicatatkan secara *Hold to Maturities (HTM)*, dan pada saat suku bunga masih rendah. Sehingga, pada akhirnya SVB harus menjual rugi portofolio obligasinya untuk membayar balik deposito tersebut, sebagai akibat dari imbal hasil yang telah melambung tinggi akibat kenaikan suku bunga acuan oleh The Fed.

Pemerintah AS kemudian melalui The Fed, Treasury Department dan FDIC (*Federal Deposit Insurance Corporation*) telah mengumumkan pernyataan untuk menjamin seluruh dana simpanan nasabah yang berada pada bank tersebut. Selain itu, The Fed juga telah mempersiapkan fasilitas pinjaman baru bagi perbankan AS jika menghadapi masalah likuiditas setelah terjadinya krisis SVB.

Namun demikian, terjadinya krisis SVB menimbulkan kekhawatiran kepada investor akan adanya efek domino terhadap perbankan lain, terutama apabila data inflasi AS Februari yang akan keluar malam ini masih menunjukkan ketahanan. Investor khawatir apabila data inflasi masih akan mendorong The Fed untuk tetap *hawkish*, meskipun era suku bunga tinggi sudah mulai menunjukkan efek pada sektor perbankan.

Sejauh ini kami masih melihat Indonesia masih menunjukkan ketahanan dalam ekonomi domestiknya. OJK juga telah mengeluarkan pernyataan bahwa penutupan SVB tidak akan berdampak langsung terhadap industri perbankan Indonesia.

Namun demikian, kami melihat volatilitas masih akan tinggi dalam jangka waktu pendek, seiring dengan ekspektasi akan pelemahan pertumbuhan global, disaat tingkat suku bunga acuan yang masih belum ada kepastian puncaknya, dan disertai dengan ketegangan geopolitik yang masih berlanjut. Sehingga, kami tetap menyarankan untuk melakukan investasi secara berkala, sesuai dengan profil risiko para investor masing-masing.

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 222 miliar per 30 Juni 2022. 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 74,41 triliun per 30 Juni 2022. 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 Prudential plc company 

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



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.