

SPRING FLASH

FLASH MARKET NEWS FROM EASTSPRING INVESTMENTS

eastspring
investments

A member of Prudential plc (UK) 

IHSG TERKOREKSI -1,8% KE LEVEL 6.219

Pada hari ini Senin (16/08/19), Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) ditutup terkoreksi cukup dalam atau sebanyak -1,82%. Di sisi lain, seluruh bursa saham utama kawasan Asia ditutup beragam cenderung positif dengan indeks Nikkei naik 1,05%, indeks Shanghai melemah -0,02%, indeks Hang Seng turun -0,83% dan indeks KOSPI 0,64%. Bursa saham di Amerika juga ditutup beragam dimana Dow Jones naik 0,14%, Nasdaq -0,22% dan S&P 500 -0,07%.

Melemahnya IHSG terutama didorong oleh faktor domestik dimana Pemerintah menaikkan cukai rokok sebanyak 23% yang merupakan di atas ekspektasi konsensus 11%. Selain itu, minimum harga jual ritel juga dinaikkan sebesar 35%. Hal ini memicu kekhawatiran akan penghasilan dari perusahaan – perusahaan rokok yang volume penjualannya berisiko menurun akibat potensi kenaikan dari harga penjualan produk.

Alhasil dua perusahaan rokok dengan kapitalisasi besar seperti HMSP ditutup anjlok -18,21% dan GGRM ditutup turun -20,64%. Penurunan kedua saham tersebut berkontribusi sebesar 67% pada penurunan IHSG hari ini. Terlebih, saham – saham berkapitalisasi besar lainnya terutama perbankan juga ditutup melemah akibat dari keputusan tersebut.

Di sisi lain, keadaan di global justru mereda dimana hubungan antara Pemerintahan AS dan Cina sedang membaik dengan Pemerintahan AS tengah menunda implementasi tarif terhadap beberapa barang-barang impor Cina hingga negosiasi selanjutnya.

Ketidakpastian dari global dan domestik ini membuat kami lebih menyukai aset alokasi pendapatan tetap dibanding saham. Laporan keuangan kuartal 2 tahun 2019 tercatat cukup lemah, pendapatan hanya tumbuh 5,2% dan laba hanya tumbuh 3,3% dari perkiraan pasar 7,5%. Sejak akhir bulan lalu kami sudah menempatkan strategi underweight pada kelas aset saham dan melakukan penempatan kas yang cukup banyak. Untuk reksa dana saham kami sendiri sebagian besar berinvestasi pada perusahaan-perusahaan besar dengan struktur keuangan yang konservatif. Selain itu, portofolio juga bersandar pada perusahaan-perusahaan dengan basis konsumsi domestik dan mengandalkan ekspor.

Namun demikian perlu diingat bahwa secara 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 5,2% serta laba perusahaan akan tumbuh 10,3%. 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 90,23 triliun per 30 Agustus 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.



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



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.