

Perkembangan Pasar

Pada Juli 2026 pasar saham dan obligasi mengalami pergerakan yang mixed. Pasar saham Indonesia rebound dan berhasil naik 10.51% MoM ke level 6236. Bahkan pasar saham sempat menyentuh 6340 (12.35% MoM) pada 21 Juli 2026. Disisi lain, Pasar Obligasi justru mengalami pelemahan dimana yield obligasi 10 tahun pemerintah Indonesia ditutup naik ke level 7.34% (2.49% MoM), bahkan yield obligasi 10 tahun sempat menyentuh level 7.37% (2.99% MoM) pada 27 Juli 2026. Sejalan dengan Pasar Obligasi, nilai tukar rupiah ditutup melemah ke level Rp18000/USD bahkan sempat menyentuh titik tertinggi di level Rp18105/USD pada 13 Juli 2026.

Potensi dan Resiko

Positifnya pasar saham didukung oleh kembalinya minat investor asing dengan net buy sekitar Rp7,1 triliun pada pekan terakhir Juli, serta sentimen positif dari keputusan MSCI yang mempertahankan status Indonesia sebagai emerging market. Di pasar obligasi, kenaikan yield obligasi pemerintah Indonesia dipengaruhi oleh kenaikan yield US Treasury dan ekspektasi suku bunga global yang tetap ketat, meskipun permintaan domestik terhadap obligasi pemerintah tetap kuat. Sementara itu, rupiah masih dalam tekanan akibat penguatan USD, kenaikan yield AS, serta volatilitas arus modal asing.

Pandangan Investasi

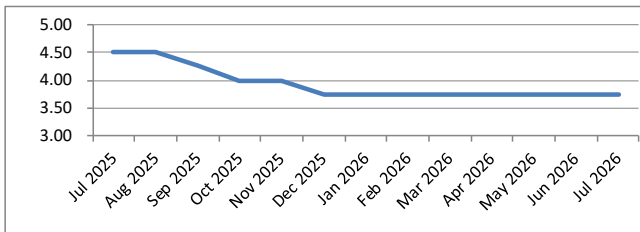
Menurut kami walaupun indeks saham sudah mulai menunjukkan pemulihan, namun masih terdapat risiko yang membayangi pasar. Menurut kami untuk investor yang memiliki horizon investasi jangka pendek, saat ini disarankan untuk menahan investasi ke instrumen yang berisiko seperti saham. Namun untuk investor yang memiliki horizon investasi jangka panjang kondisi saat ini merupakan kondisi yang baik untuk masuk atau mengumpulkan aset saham dan pendapatan tetap secara bertahap.

Kinerja Unit Link

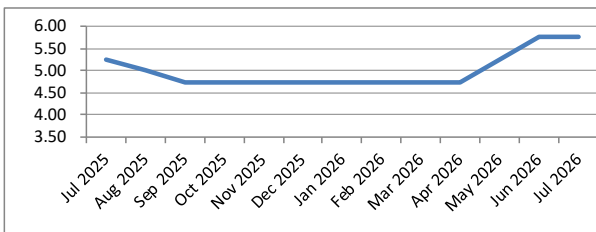
per 31-July-2026	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	YTD	Sejak Peluncuran
Pasar Uang								
PANIN RP CASH FUND	0.4%	1.1%	2.2%	4.6%	15.0%	23.7%	2.6%	282.5%
Pendapatan Tetap								
PANIN RP FIXED INCOME FUND	-0.3%	-1.4%	-2.9%	0.6%	9.1%	17.3%	-3.5%	159.1%
Campuran								
PANIN RP SPECIAL BALANCED FUND	6.8%	-3.0%	-10.8%	-6.2%	-7.4%	12.2%	-12.2%	24.3%
PANIN RP MANAGED FUND	7.3%	-2.9%	-10.1%	-6.0%	-6.3%	4.9%	-10.4%	519.7%
Saham								
PANIN RP EQUITY FUND	10.5%	-3.7%	-15.1%	-11.2%	-21.5%	-4.5%	-16.6%	973.5%
PANIN SPECIAL EQUITY FUND	10.9%	-3.9%	-15.8%	-13.1%	-22.9%	-6.2%	-18.3%	-21.3%
PANIN NEO EQUITY FUND*	8.5%	-2.1%	-12.3%	-8.6%	-22.1%	n.a	-13.1%	-13.4%
Syariah								
PANIN SYARIAH RP EQUITY FUND	9.1%	-12.7%	-20.5%	-15.7%	-8.6%	-7.0%	-23.2%	101.6%
PANIN SYARIAH RP MANAGED FUND	3.3%	-2.9%	-5.4%	-3.4%	-4.0%	-7.0%	-6.9%	85.2%
PANIN SYARIAH RP CASH FUND	0.3%	0.8%	1.6%	3.4%	10.7%	17.3%	1.9%	183.7%

*Panin Neo Equity Fund launching 1 Agustus 2022

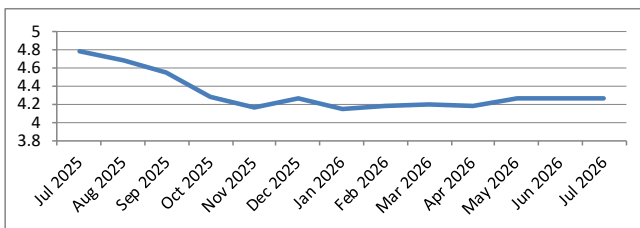
Suku Bunga Amerika - Fed Rate



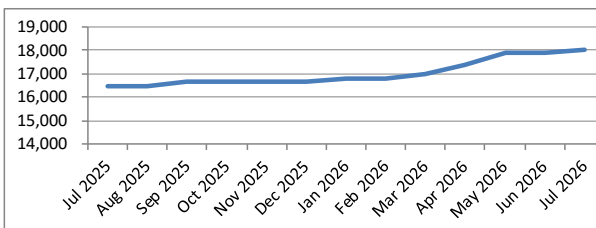
Suku Bunga Indonesia - BI 7DRR



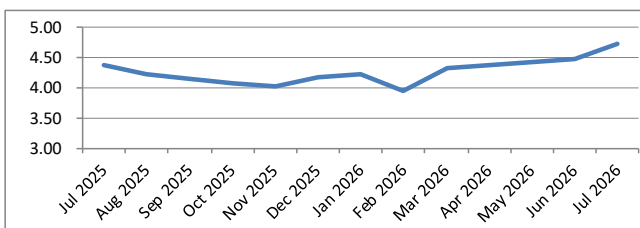
Rata-Rata Suku Bunga Deposito - 1 bulan



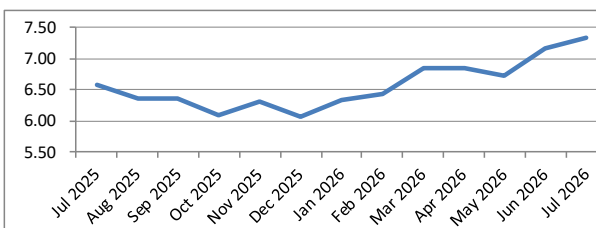
Nilai Tukar Rupiah



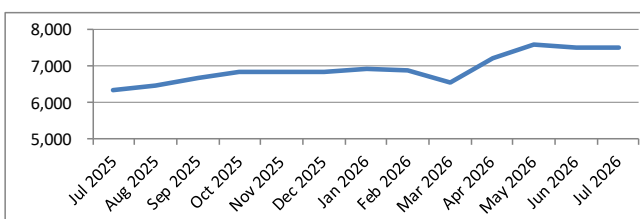
Yield Obligasi Pemerintah Amerika - 10 Tahun



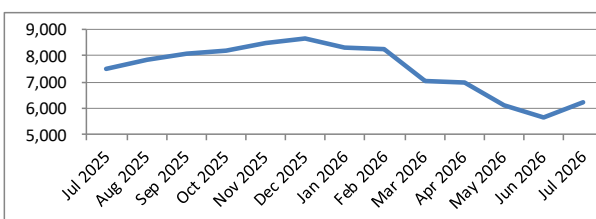
Yield Obligasi Pemerintah Indonesia - 10 Tahun



S&P500



IHSG



DISCLAIMER:

Laporan ini dibuat oleh PT Panin Dai-ichi Life untuk keperluan pemberian informasi saja. Laporan ini bukan merupakan penawaran untuk menjual, atau penawaran untuk pembelian. Semua hal yang relevan telah dipertimbangkan untuk memastikan informasi ini benar, tetapi tidak ada jaminan bahwa informasi tersebut akurat dan lengkap dan tidak ada kewajiban yang timbul terhadap kerugian yang terjadi dalam mengandalkan laporan ini. Dari waktu ke waktu PT Panin Dai-ichi Life dan perusahaan afiliasinya atau stafnya mungkin memiliki kepentingan terhadap transaksi, saham atau komoditi yang dimaksud dalam laporan ini. Juga PT Panin Dai-ichi Life atau perusahaan mungkin memberikan pelayanan, atau mendapatkan bisnis dari perusahaan yang ada di laporan ini. Kinerja di masa lalu bukan merupakan pedoman untuk kinerja di masa mendatang, harga unit dapat turun dan naik dan tidak dapat dijamin, sehingga mengandung risiko.