

Katadata Investor Confidence Index (KICI) Q4 2018



TENTANG KATADATA INVESTOR CONFIDENCE INDEX (KICI)

- 1** Katadata Investor Confidence Index (KICI) adalah indeks yang menggambarkan keyakinan investor institusi terhadap ekonomi dan pasar keuangan untuk kondisi saat ini dan 3 bulan ke depan.
- 2** KICI akan dilakukan secara berkala setiap 3 bulan.
- 3** KICI bertujuan menjaring persepsi investor institusi mengenai kondisi terkini, prospek ekonomi domestik dan global, kinerja pasar saham, prospek nilai portofolio serta kemungkinan penambahan investasi di pasar keuangan.

METODE SURVEI



**Manajer
Investasi**



Dana Pensiun



Asuransi

- KICI disusun melalui survei terhadap perusahaan Manajer Investasi, Dana Pensiun dan Asuransi yang berinvestasi di pasar keuangan.
- Responden terdiri dari 172 investor institusi.
- Dana kelolaan lebih dari Rp 500 triliun.
- Survei dilakukan melalui interview per telepon dan e-mail pada Desember 2018.

METODE PERHITUNGAN INDEKS

Untuk setiap Komponen penyusun indeks dihitung indeks difusi:

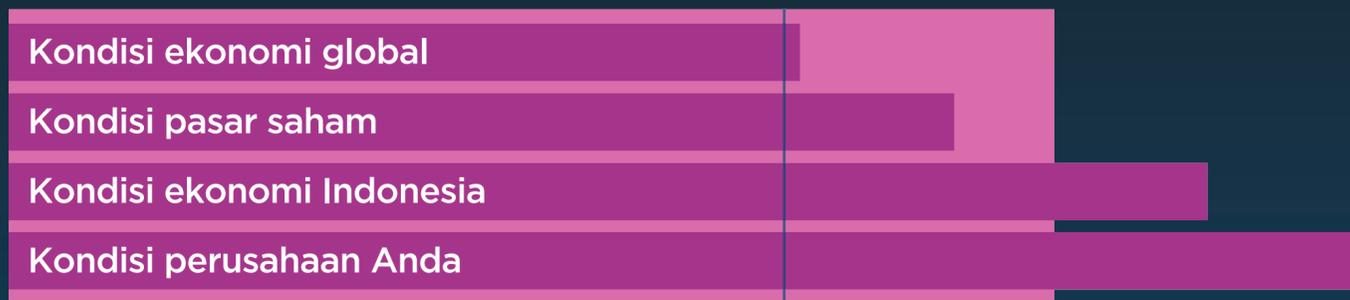
$$X_i = \% \text{ jawaban positif} - \% \text{ jawaban negatif} + 100$$



KOMPONEN PEMBENTUK KICI

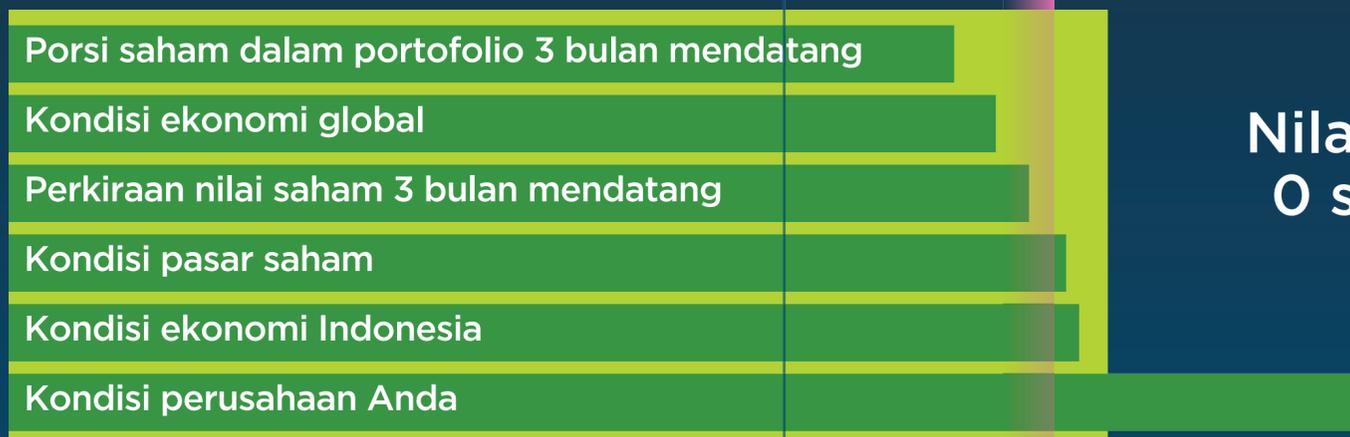
Komponen Indeks Situasi Sekarang (ISS) adalah kondisi ekonomi global, kondisi pasar saham, kondisi ekonomi Indonesia, kondisi perusahaan Anda.

1 **INDEKS SITUASI SEKARANG (ISS)**
137,1



Komponen Indeks Ekspektasi (IE) adalah porsi saham dalam portofolio 3 bulan mendatang, kondisi ekonomi global, perkiraan nilai saham 3 bulan mendatang, kondisi pasar saham, kondisi ekonomi Indonesia, kondisi perusahaan Anda.

2 **INDEKS EKSPEKTASI (IE)**
140,5



Nilai indeks 0 s/d 200.

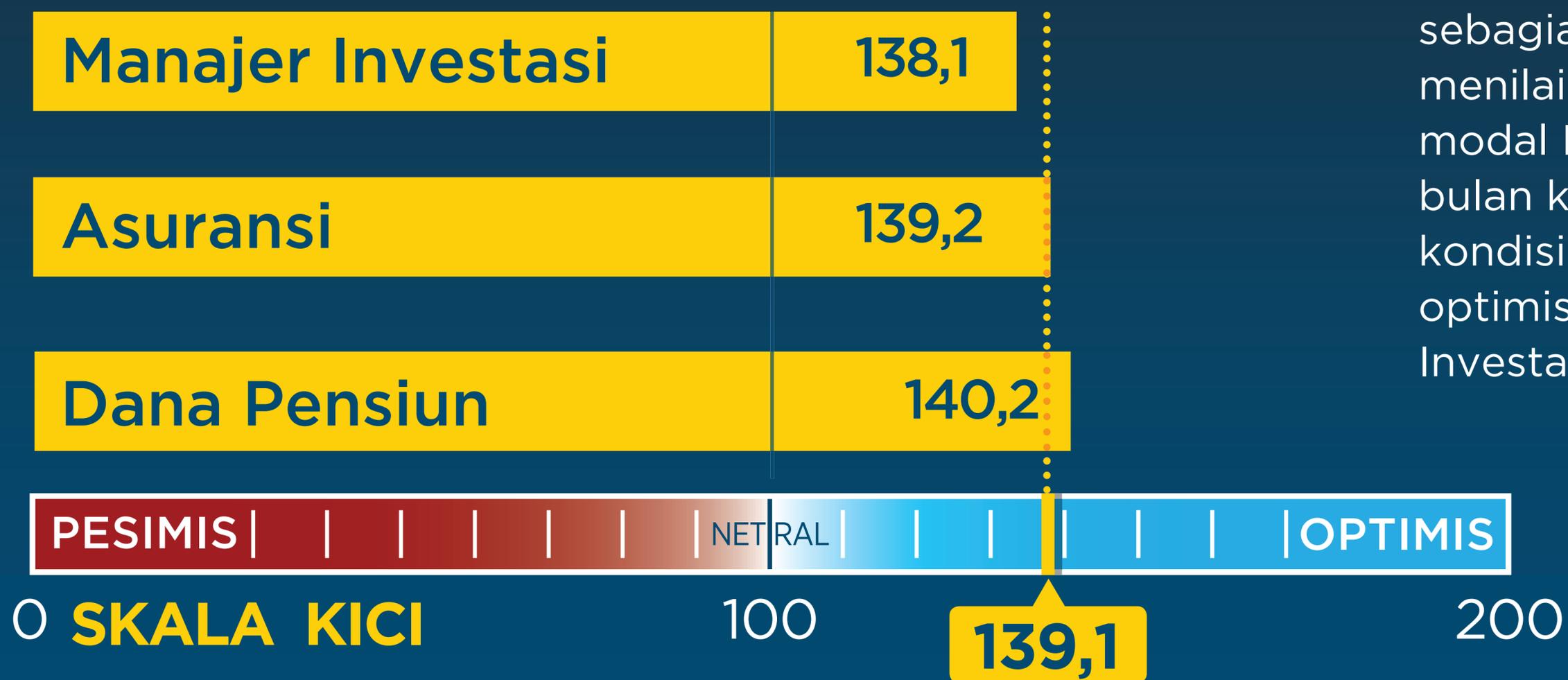


$$KICI = (X1 + X2 + \dots + Xp) / p$$

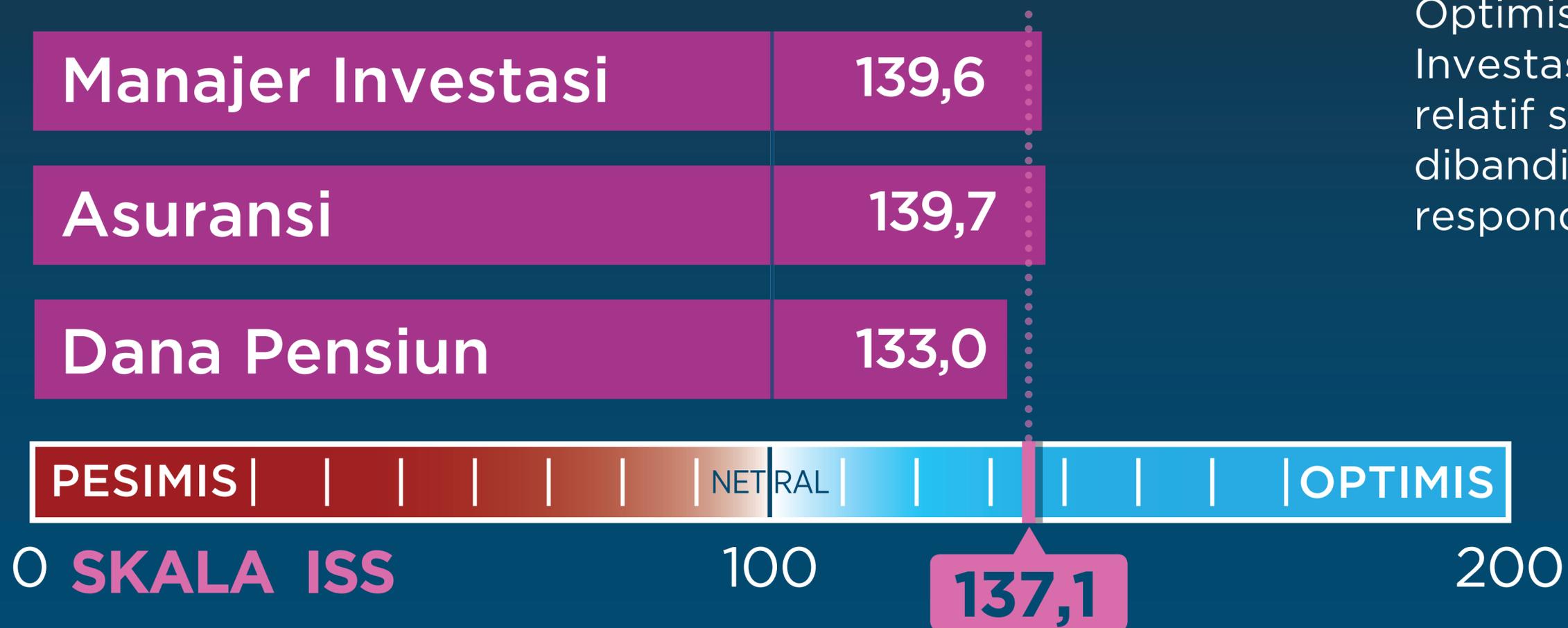
3 (Komponen Indeks Sekarang) + (Komponen Indeks Ekspektasi) / p

INVESTOR INSTITUSI OPTIMISTIS TERHADAP KONDISI EKONOMI DAN PASAR MODAL

Pada bulan Desember 2018, **KICI** berada pada level **139,1**. Ini berarti sebagian besar investor institusi menilai kondisi ekonomi dan pasar modal Indonesia saat ini dan 3 bulan ke depan, masih dalam kondisi baik. Dana pensiun lebih optimistis dibandingkan Manajer Investasi dan Asuransi.



INVESTOR INSTITUSI OPTIMISTIS DENGAN KONDISI EKONOMI DAN PASAR MODAL SAAT INI



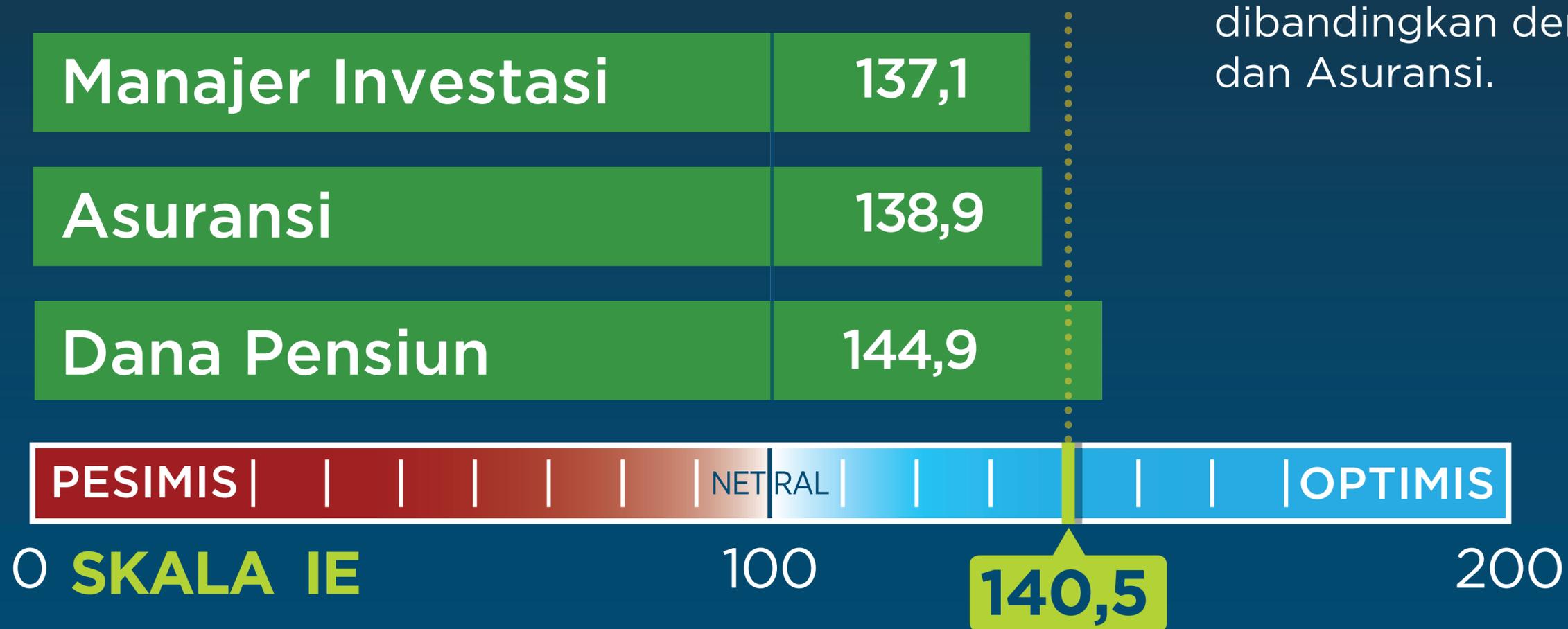
Indeks Situasi Sekarang (ISS) berada pada level **137,1** yang berarti sebagian besar investor institusi menilai kondisi ekonomi dan pasar modal pada saat ini masih baik.

Optimisme responden Manajer Investasi dan Asuransi relatif sama, dan lebih tinggi dibandingkan dengan optimisme responden Dana Pensiun.

INVESTOR INSTITUSI OPTIMISTIS PROSPEK EKONOMI DAN PASAR KEUANGAN 3 BULAN MENDATANG

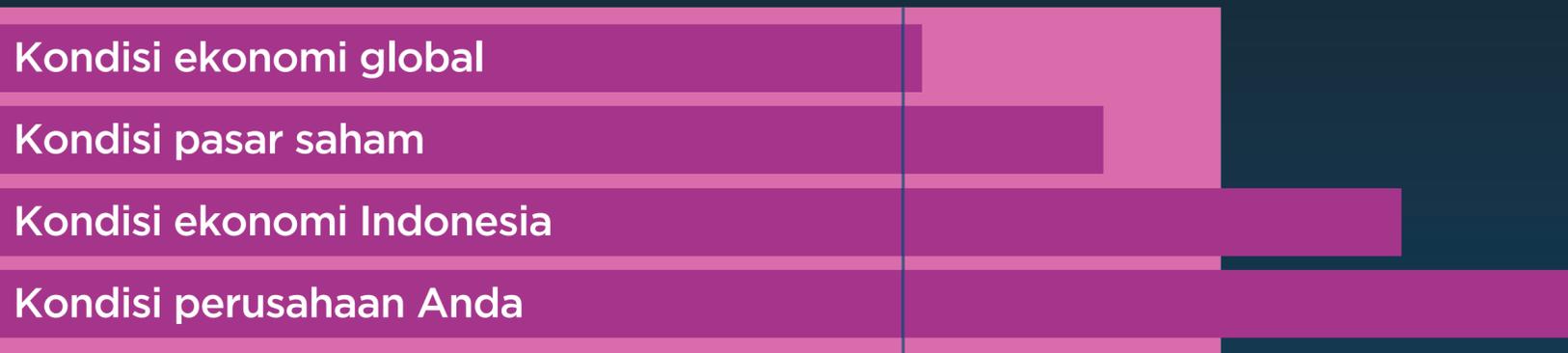
Indeks Ekspektasi (IE) berada pada level **140,5** yang berarti sebagian besar investor institusi menilai prospek ekonomi dan pasar keuangan 3 bulan mendatang masih baik.

Optimisme responden Dana Pensiun terhadap prospek ke depan lebih tinggi dibandingkan dengan Manajer Investasi dan Asuransi.



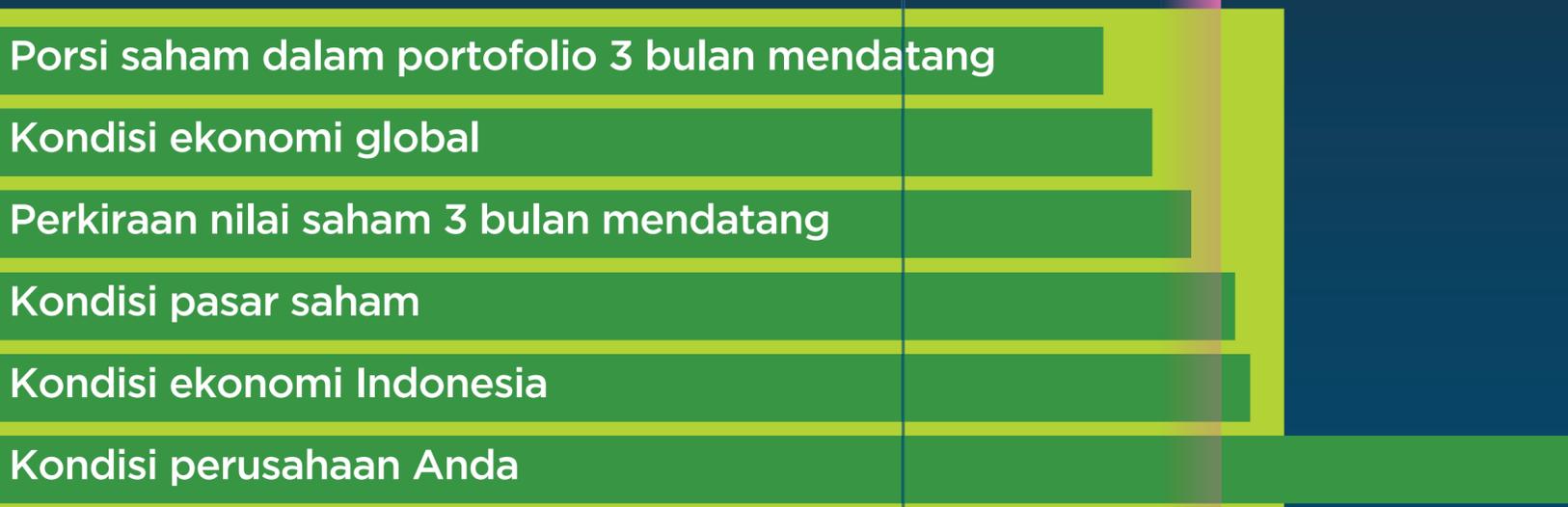
**INDEKS
SITUASI
SEKARANG
(ISS)**

137,1



**INDEKS
EKSPEKTASI
(IE)**

140,5



**0 SKALA KICI Q4 2018
(ISS + IE)**

100

139,1

200

**INVESTOR OPTIMISTIS
TERHADAP KONDISI
EKONOMI DAN PASAR
KEUANGAN**

Seluruh komponen pembentuk KICI berada pada level optimis, baik untuk kondisi saat Desember 2018 dan kondisi 3 bulan mendatang.

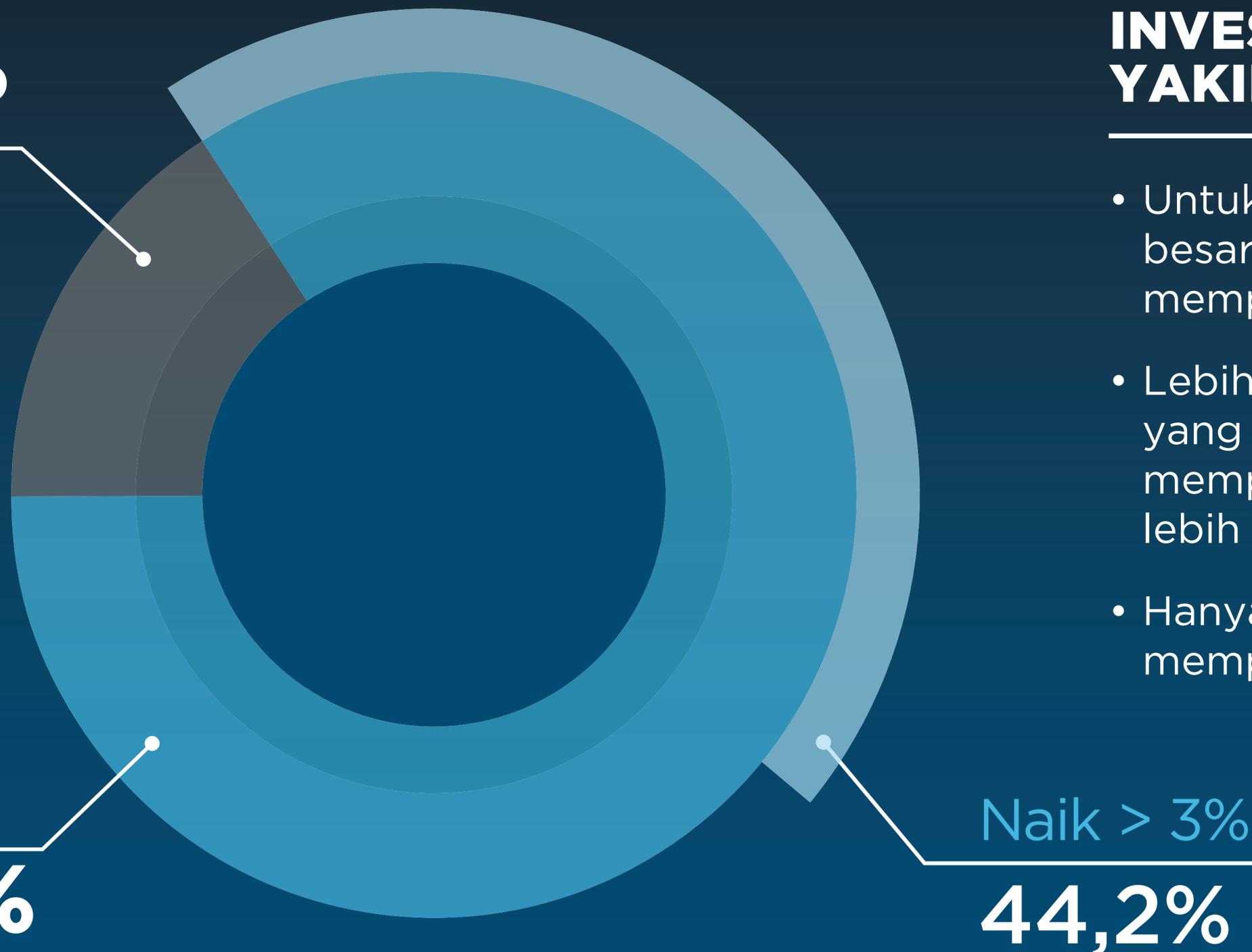
Investor institusi memperkirakan perekonomian global akan membaik dalam 3 bulan mendatang.

15,7%

Turun

Naik

84,3%



Naik > 3%

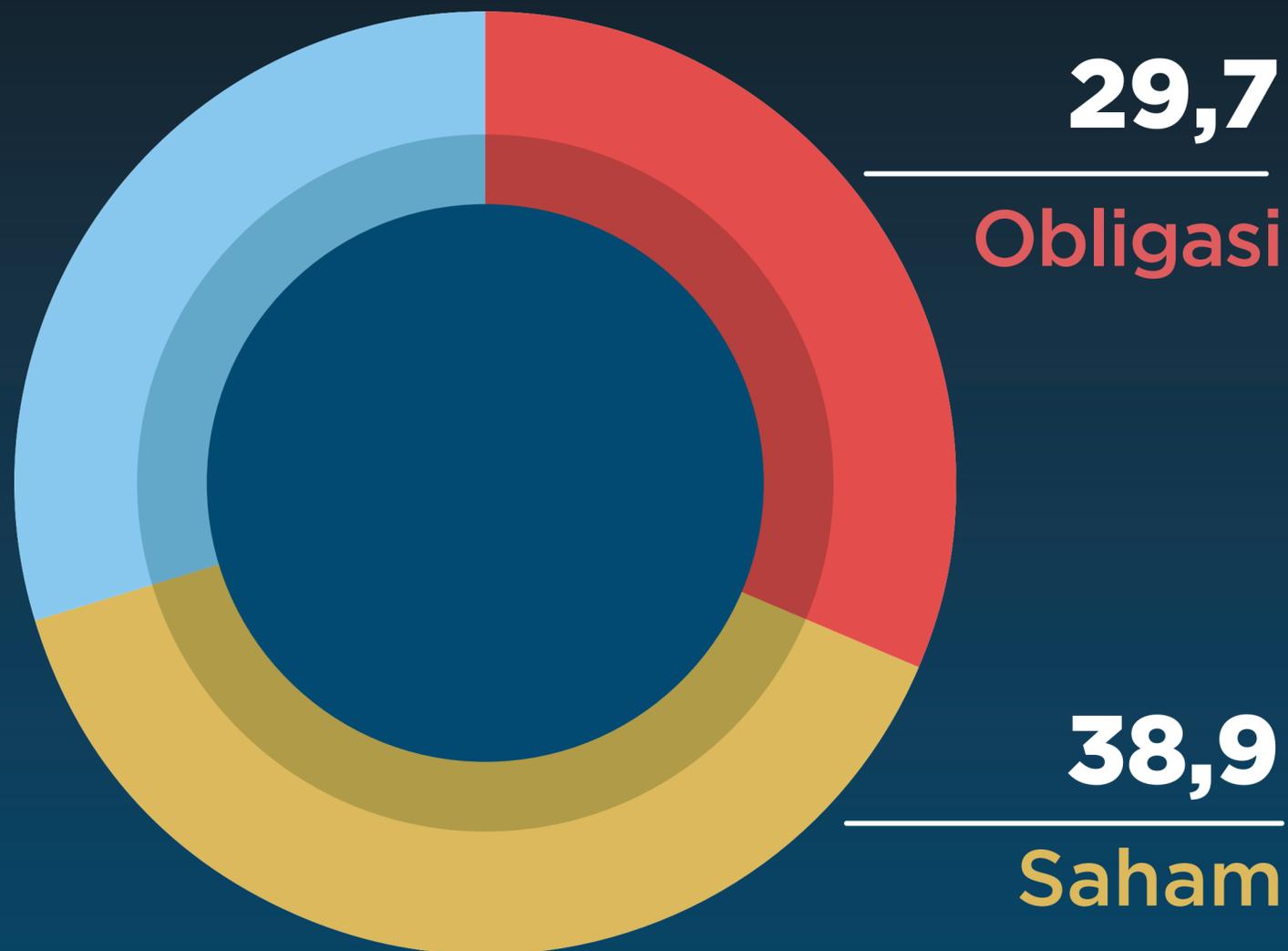
44,2%

SEBAGIAN BESAR INVESTOR INSTITUSI YAKIN IHSG AKAN NAIK

- Untuk 3 bulan ke depan, sebagian besar responden (84,3%) memperkirakan IHSG akan naik.
- Lebih dari separuh responden yang percaya IHSG akan naik, memperkirakan kenaikannya lebih dari 3%.
- Hanya 15,7% yang memperkirakan akan turun.

31,4%

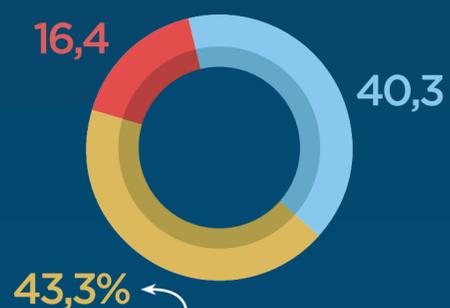
Pasar
Uang



SAHAM, PORTOFOLIO INVESTASI PALING MENARIK BAGI INVESTOR

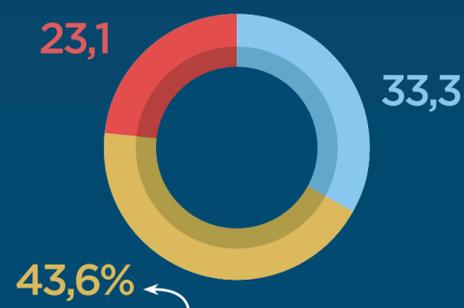
- Saham merupakan portofolio investasi yang paling menarik bagi manajer investasi dan asuransi.
- Dana pensiun lebih cenderung memilih obligasi.

Manajer Investasi



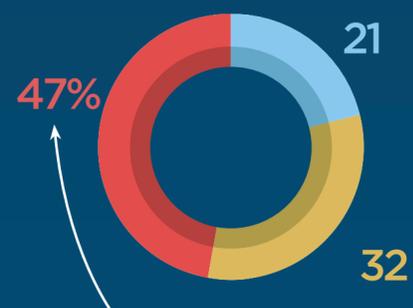
Saham paling menarik

Asuransi

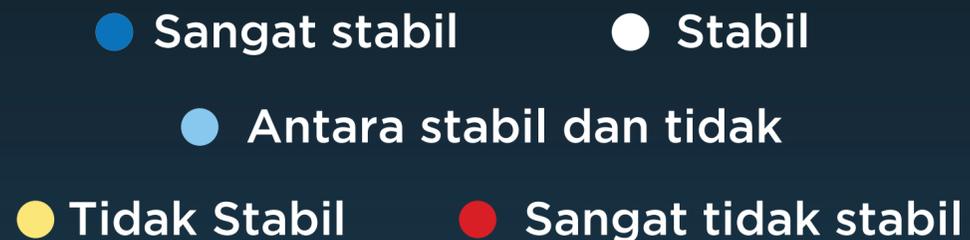


Saham paling menarik

Dana Pensiun

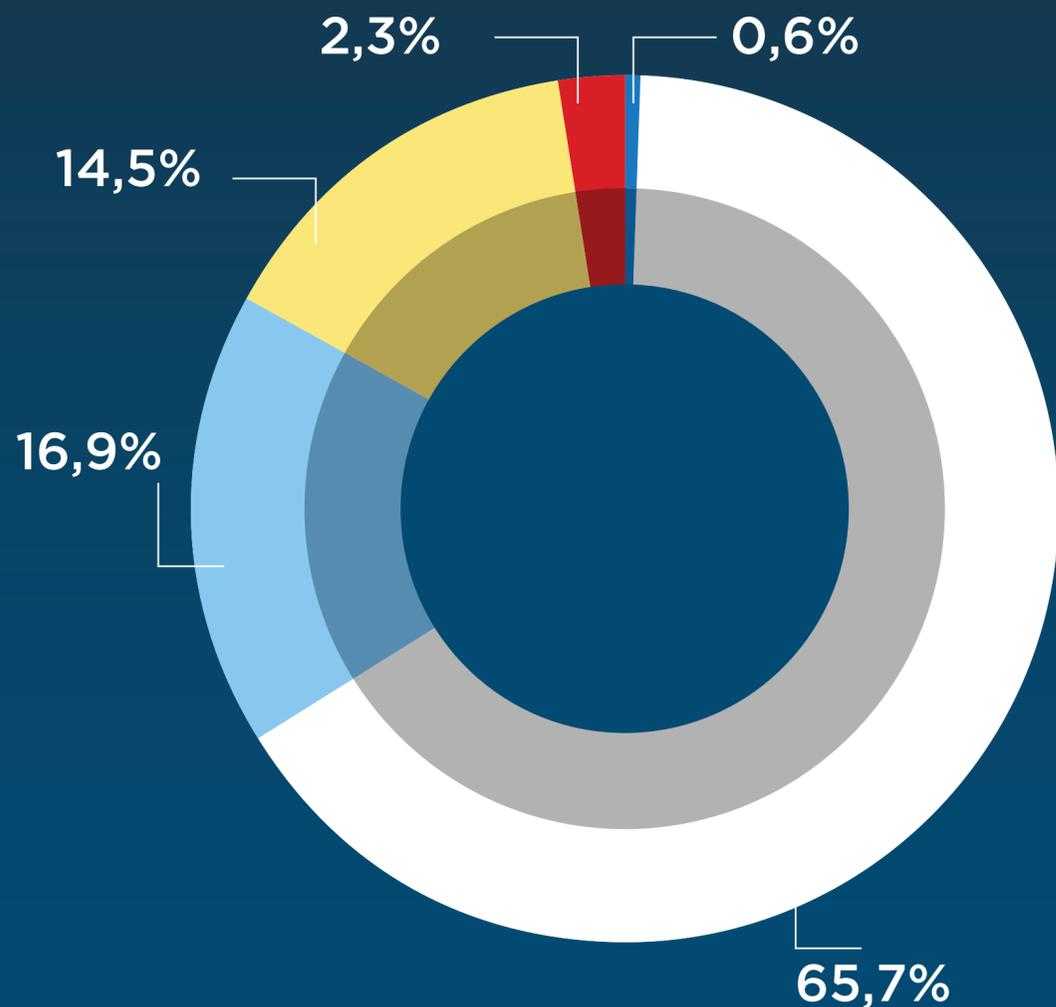


Obligasi paling menarik

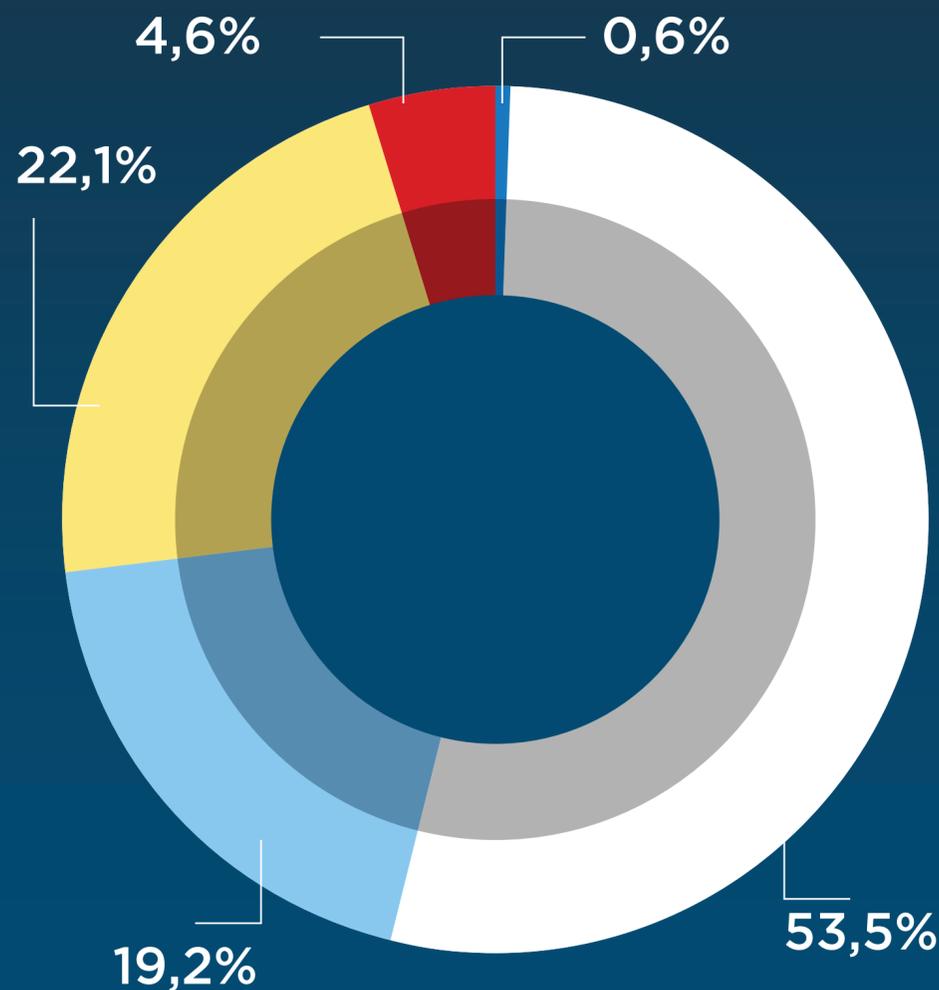


INVESTOR INSTITUSI MENILAI KONDISI POLITIK MASIH KONDUSIF

Saat ini



3 Bulan Mendatang



- Menjelang Pemilu 2019, investor institusi menilai kondisi politik saat ini (Desember 2018) masih kondusif. Sebanyak 66,3% responden menyatakan baik dan sangat baik.
- Untuk 3 bulan ke depan, meski sedikit menurun, mayoritas responden menilai kondisi politik masih tetap kondusif. Sebanyak 54,1% responden menyatakan sangat stabil dan stabil.

Ekonomi Global
40,1%

**Keamanan
Dalam Negeri**
20,3%

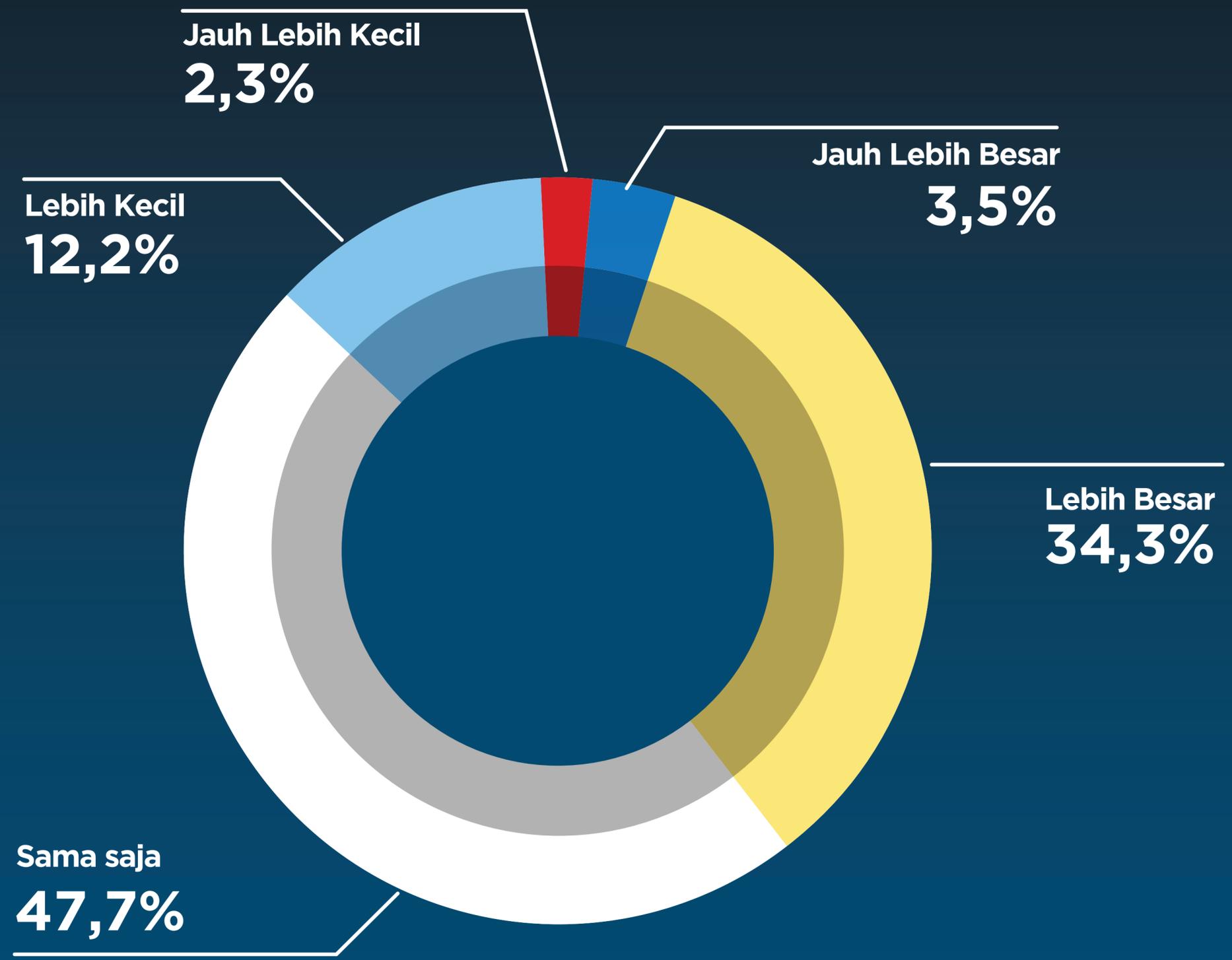
KONDISI EKONOMI GLOBAL MENJADI PERHATIAN INVESTOR

Faktor risiko yang paling dikhawatirkan oleh investor institusi adalah kondisi ekonomi global yang saat ini cenderung melambat, seiring dengan perang dagang dan normalisasi kebijakan moneter di AS.

**Geopolitik
(internasional)**
9,9%

Politik Dalam Negeri
25,6%

Ekonomi Dalam Negeri
4,1%



ALOKASI INVESTASI DI PORTOFOLIO SAHAM BERPOTENSI MENINGKAT

Meski menghadapi Pemilu pada April 2019, sebanyak 37,8% investor tetap akan memperbesar investasi saham dalam 3 bulan mendatang. Sebaliknya, hanya 14,5% investor akan mengurangi investasi saham.

KESIMPULAN

- Pada Desember 2018, KICI berada pada level 139,1 (di atas 100). Ini berarti sebagian besar responden optimistis terhadap kondisi perekonomian dan pasar keuangan.
- Gejolak perekonomian global menjadi perhatian utama responden. Namun, mereka tetap optimistis terhadap prospek usahanya saat ini dan 3 bulan ke depan.
- Sebagian besar investor (84,3%) memperkirakan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di Bursa Efek Indonesia akan meningkat dalam 3 bulan mendatang. Hanya 15,7% yang memperkirakan indeks saham akan turun.
- Menjelang Pemilu pada April 2019, sebagian besar responden menilai kondisi politik masih kondusif.

Damhuri Nasution



Ia dikenal atas spesialisasinya dalam modeling, forecasting and pengembangan early warning system untuk ekonomi Indonesia dan global. Pengalamannya sebagai Research Analyst dimulai sejak bergabung di PT Pemeringkat Efek Indonesia.

Sebelumnya ia menduduki posisi strategis sebagai periset dan dosen di Lembaga Penyelidikan Ekonomi dan Masyarakat (LPEM), Fakultas Ekonomi, Universitas Indonesia. Sepanjang kariernya, ia berkesempatan memimpin riset makro dan mikro ekonomi. Selepas

menyelesaikan pendidikan akademiknya di Jurusan Statistika Institut Pertanian Bogor, ia mengikuti internship program di Department of Economics, Brown University, Providence, Rhode Island, USA.

Wahyu Prasetyawan, Ph.D



Visiting Associate Professor di National Graduate Institute for Policy Studies (GRIPS), Tokyo, Jepang ini berpengalaman dalam memimpin survei. Beberapa di antaranya survei pemerintahan di Papua dan Jawa,

Industri Mikro dan Kecil di Jawa, juga beberapa survei politik untuk kepentingan publik. Sejak 2006, ia mengajar di Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah, Jakarta. Ia meraih gelar Master dalam Development

Studies dari Leeds University, Inggris. Gelar Ph.D di bidang ekonomi politik diperoleh dari Graduate School of Asian and African Area Studies, Kyoto University, Jepang.

Stevanny Limuria



Stevanny adalah Deputy Head of Research and Data Analysis di Katadata. Ia berpengalaman lebih dari 8 tahun sebagai analis senior bidang keuangan di perusahaan umum dan institusi riset. Spesialisasinya

mengidentifikasi dan menganalisis permasalahan yang dihadapi korporasi. Analisis model finansial, penilaian laporan keuangan, evaluasi anggaran dan studi kelayakan proyek menjadi keahliannya. Lulusan sarjana Teknologi

Pangan dari Universitas Pelita Harapan ini, meraih gelar Master Management dengan spesialisasi keuangan dari Universitas Tarumanegara, Jakarta.

Katadata Insight Center (KIC) adalah unit bisnis dari Katadata, dengan spesialisasi riset dan data analisis. Didukung oleh tim yang berpengalaman dalam pembuatan dan penulisan produk-produk riset berkualitas dalam beragam bentuk, KIC menyajikan ulasan mendalam untuk membantu Anda dalam membuat keputusan bisnis.

<https://kic.katadata.co.id>