

SYAILENDRA 

MARKET INSIGHT

Sept 1st, 2023



Why It's So Difficult To Time The Market

The Risks and Rewards of Timing the Market

Why It's So Difficult To Time The Market

1 September 2023



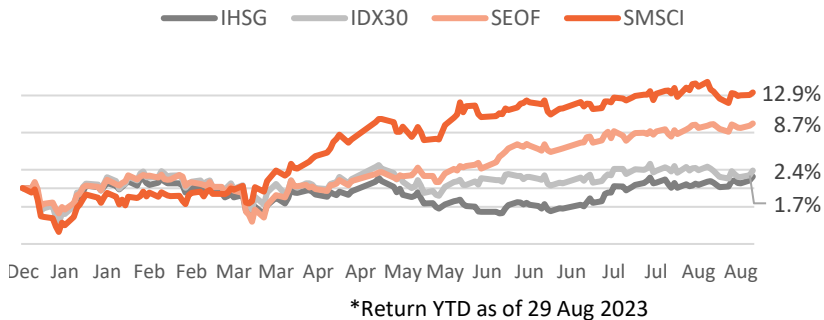
Pandangan Syailendra

Seperti yang ditunjukkan oleh data historis, hari-hari terbaik terjadi selama ada gejolak pasar dan volatilitas pasar yang tinggi. Jika melewatkan hari-hari terbaik di pasar, investor berisiko kehilangan apresiasi imbal hasil yang memiliki pengaruh yang sangat besar dalam jangka panjang terhadap nilai portfolio. Sebaliknya, tetap berinvestasi pada saat kondisi pasar sedang naik atau turun telah menghasilkan keuntungan yang kompetitif, terutama dalam jangka waktu yang lebih panjang.

The Risks and Rewards of Timing the Market

Strategy Timing The Market tampaknya cukup sederhana: beli saat harga rendah dan jual saat harga tinggi. Namun ada bukti jelas bahwa penentuan waktu pasar itu sulit. Seringkali, investor akan menjual lebih awal, sehingga melewatkan *rally* pada pasar saham dan juga berinvestasi saat pasar sedang turun tajam juga bisa menjadi hal yang menakutkan. *Strategy Timing The Market* tidak hanya membutuhkan keterampilan yang cukup, tetapi juga melibatkan temperamen, dan rekam jejak yang konsisten.

Produk yang harus dipantau



Syailendra Equity Opportunity Fund (SEOF)

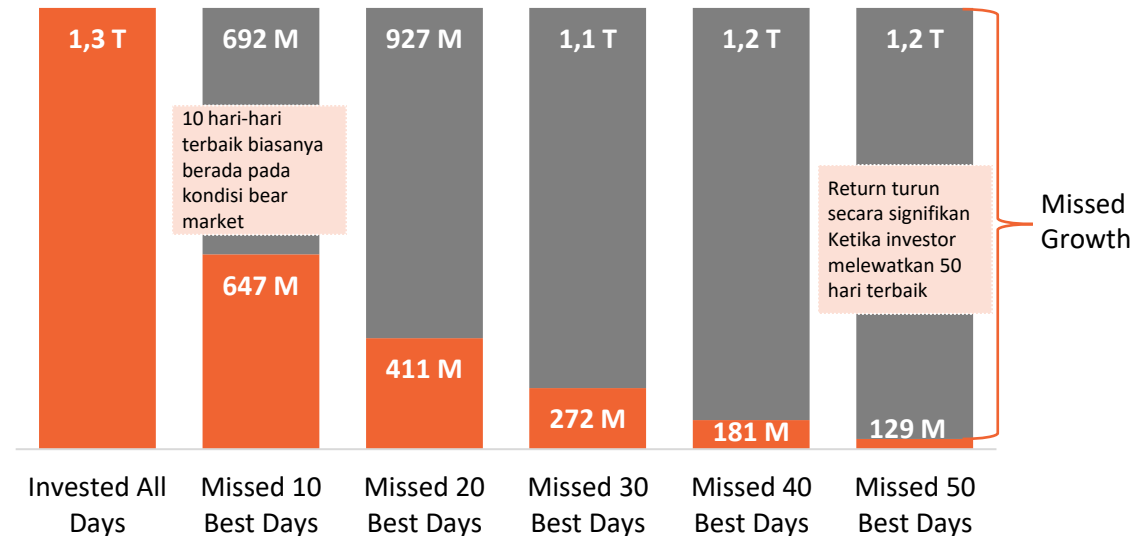
Reksadana saham *index-enhanced* dengan penekanan optimalisasi antara saham *big* dan *small cap*.

MSCI ID Value (SMSCI)

Reksadana saham yang berfokus pada investasi di saham-saham *big caps value*

Simulasi Investasi Sebesar Rp 100 Juta Pada IHSG

Menggunakan data IHSG 20 Tahun Terakhir (15 Aug 2003 s.d 15 Aug 2023)



Why It's So Difficult To Time The Market ?

Karena seringkali, hari-hari terbaik terjadi di saat pasar sedang *bearish*. Selama 20 tahun terakhir, 10 hari terbaik terjadi ketika pasar berada di wilayah pasar *bearish*. Selain itu, banyak hari-hari terbaik terjadi segera setelah hari-hari terburuk. Bagi kebanyakan orang, berinvestasi saat pasar sedang turun tajam juga bisa menjadi hal yang menakutkan.

The Weakness of Timing the Market

Kesalahan dalam *Strategy Timing The Market* bahkan hanya dalam beberapa hari saja dapat mempengaruhi keuntungan investor secara signifikan. Skenario berikut membandingkan pengembalian total investasi 100 Juta rupiah di IHSG antara 15 Aug 2003 s.d 15 Aug 2023. Secara khusus, skenario ini menyoroti dampak hilangnya hari-hari terbaik di pasar dibandingkan dengan tetap berpegang pada rencana investasi jangka panjang.

10 Hari Dengan Return Harian Terbaik

Menggunakan Data IHSG 20 Tahun Terakhir (15 Aug 2003 s.d 15 Aug 2023)

Peringkat	Tanggal (Hari Terbaik)	Return
1	26-Mar-20	10.2%
2	23-Jan-08	7.9%
3	3-Nov-08	7.6%
4	15-Dec-08	7.6%
5	26-May-10	7.3%
6	31-Oct-08	7.1%
7	20-Aug-07	7.0%
8	14-Oct-08	6.4%
9	5-Jan-09	6.0%
10	19-Sep-08	5.8%

Perbedaan Return Dari Nilai Investasi Sebesar Rp 100 Juta

Menggunakan Data IHSG 20 Tahun Terakhir (15 Aug 2003 s.d 15 Aug 2023)

Strategi Investasi	Nilai Akhir (dalam Miliaran Rupiah)	Total Return (2003-2023)	Annual Return (2003-2023)
Invested All Days	1,338	1.238%	13.8%
Missed 10 Best Days	647	547%	9.8%
Missed 20 Best Days	411	311%	7.3%
Missed 30 Best Days	272	172%	5.1%
Missed 40 Best Days	181	81%	3.0%
Missed 50 Best Days	129	29%	1.3%

Disclaimer



This document is prepared by PT Syailendra Capital (“Syailendra”) and is being supplied to you on a strictly confidential basis solely for your information and is made strictly on the basis that it will remain confidential. Accordingly, this document and its contents may not be reproduced, redistributed, transmitted or passed on, directly or indirectly, to any other person or published, in whole or in part, for any purpose.

The information contained in this document does not constitute an offer to sell securities or the solicitation of an offer to buy, or recommendation for investment in, any securities in any jurisdiction. The information in this document is not intended as financial advice and is only intended for professionals with appropriate investment knowledge who can be classified as a ‘Professional Client’ under the Rules & Regulations of the appropriate financial authority. Moreover, none of the documents are intended as a prospectus within the meaning of the applicable laws of any jurisdiction and none of the documents are directed to any person in any country in which the distribution of such presentation is unlawful.

This document provides general information only. The information and opinions in the document constitute a judgment as at the date indicated and are subject to change without notice. The information may therefore not be accurate or current. The information and opinions contained in this document have been compiled or arrived at from sources believed to be reliable in good faith, but no representation or warranty, express, or implied, is made by Syailendra, as to their accuracy, completeness or correctness and Syailendra does also not warrant that the information is up to date. Moreover, you should be aware of the fact that investments in undertakings, securities or other financial instruments involve risks. Past results do not guarantee future performance. Syailendra accepts no liability for any loss arising from the use of material presented in this presentation.

SYAILENDRA

PT Syailendra Capital

District 8 Treasury Tower
39th Fl. Unit 39A, SCBD Lot 28
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12190
P. : +62 21 2793 9900
F. : +62 21 2972 1199

 @reksadana.syailendra

 Syailendra Capital

 Syailendra Capital

 Syailendra Capital

 www.syailendracapital.com