

 PANDUAN INVESTASI SAHAM



Bear Market : Hadapi Pasar Turun Tanpa Panik!

Pasar sedang anjlok? **Investor cerdas justru bersiap, bukan berlari.** Pelajari cara bertahan — bahkan tumbuh — di tengah badai pasar! 🛡️

 Bear Market

 Psikologi

 Strategi

 Peluang



Instagram : diik_11

Apa itu **Bear Market**? Kenali Musuh Besarmu!

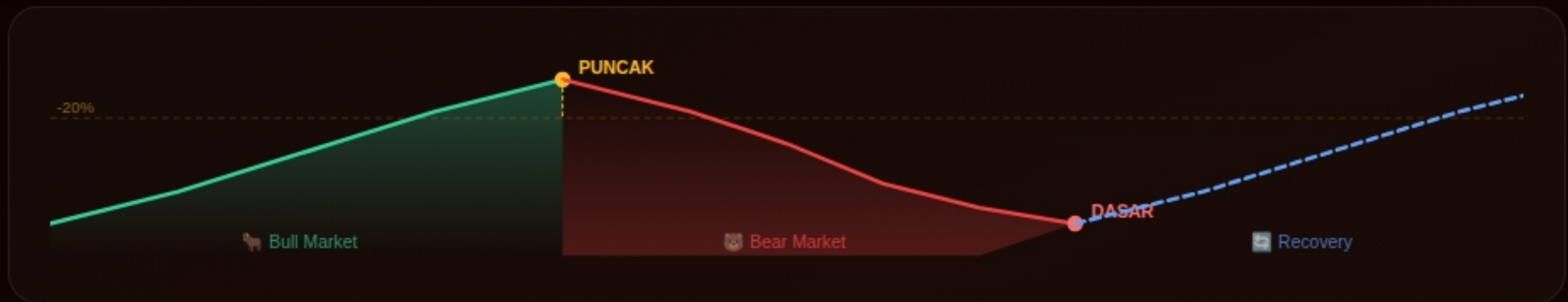
Sebelum bisa menghadapinya, kamu harus tahu dulu apa yang sedang kamu hadapi.



Definisi Resmi Bear Market

Bear market adalah kondisi di mana **indeks pasar saham turun minimal 20% atau lebih** dari puncak tertingginya dan berlangsung setidaknya dua bulan. Di Indonesia, ini ditandai dengan **IHSG turun signifikan** disertai sentimen investor yang negatif secara meluas.

SIKLUS PASAR SAHAM — POSISI BEAR MARKET



-20%

Penurunan minimum definisi bear market

9–17 bln

Rata-rata durasi bear market historis

26 kali

Bear market terjadi di S&P 500 sejak 1928

100%

Bear market berakhir — selalu recovery!

BULL MARKET

- Harga saham **naik 20%+ dari dasar**
- Investor optimis & aktif beli
- Ekonomi tumbuh, lapangan kerja meningkat
- Volume perdagangan tinggi & likuid

BEAR MARKET

- Harga saham **turun 20%+ dari puncak**
- Investor pesimis, panik jual masif
- Ekonomi melambat, PHK meningkat
- Likuiditas ketat, volatilitas tinggi



Instagram : diik_11

6 Penyebab Utama Bear Market Terjadi

Memahami akar penyebabnya membuatmu tidak kaget dan bisa mengantisipasi lebih awal! 🔍

1



Resesi Ekonomi & Perlambatan GDP

Ketika pertumbuhan ekonomi berhenti atau negatif selama dua kuartal berturut-turut, **laba perusahaan turun** → **harga saham ikut anjlok**. Ini penyebab bear market paling klasik.

Contoh: **Krisis 2008** — GDP AS turun, IHSG anjlok -50% dalam setahun

2



Kenaikan Suku Bunga Agresif

Bank sentral naikan suku bunga untuk tekan inflasi. Akibatnya **biaya pinjaman mahal** → **bisnis melambat** → **investor pindah ke obligasi** yang lebih aman dan menguntungkan.

Contoh: **The Fed 2022** — Suku bunga naik agresif, IHSG ikut tertekan

3



Gelembung Aset (Bubble) Pecah

Valuasi saham sudah terlalu mahal karena spekulasi berlebihan. Saat "bubble" pecah, **koreksi besar tak terhindarkan** karena harga harus kembali ke nilai fundamentalnya.

Contoh: **Dotcom Crash 2000** — Bubble teknologi pecah, Nasdaq -78%

4



Krisis Global / Pandemi / Perang

Kejadian luar biasa yang **melumpuhkan aktivitas ekonomi global secara masif dan cepat**. Ketidakpastian ekstrem membuat investor menjual semua aset berisiko.

Contoh: **COVID-19 Maret 2020** — IHSG turun -30% dalam sebulan

5



Krisis Keuangan & Perbankan

Ketika bank besar gagal atau sistem keuangan terancam, **kepercayaan runtuh dan kredit macet**. Dampaknya menyebar ke seluruh sektor ekonomi secara domino.

Contoh: **Subprime Mortgage 2008** — Lehman Brothers bangkrut

6



Ketidakstabilan Politik & Regulasi

Pergantian pemerintahan, **kebijakan ekonomi yang tidak pro-bisnis**, sanksi internasional, atau ketegangan geopolitik yang menciptakan ketidakpastian investor.

Psikologi Investor di Tengah Bear Market

Musuh terbesar bukan pasar yang turun — tapi emosi kamu sendiri yang tidak terkontrol! 🧠

5 TAHAP EMOSI INVESTOR SAAT BEAR MARKET



Denial

"Ini cuma koreksi sementara, pasti balik"



Cemas

"Kok turun terus? Jangan-jangan..."



Panik

"Jual semua! Selamatkan uangku!"



Depresi

"Rugi besar. Saham itu penipuan!"



Penerimaan

"Ini peluang. Saatnya belajar & akumulasi"

❌ KESALAHAN FATAL SAAT BEAR MARKET



Panic Selling

Jual semua saat pasar merah paling dalam — **mengunci kerugian permanen** saat harusnya hold atau akumulasi.



Terlalu Ikuti Berita

Media selalu amplify ketakutan. **Terlalu banyak konsumsi berita negatif** = makin panik dan irasional.



Revenge Trading

Masuk posisi besar untuk balas rugi dengan **short selling tanpa pengalaman** — risikonya sangat besar.



Coba Prediksi Bottom

Mencoba menebak titik dasar pasar — **hampir tidak pernah tepat** bahkan bagi investor profesional.

✅ SIKAP CERDAS SAAT BEAR MARKET



Tetap Tenang & Rasional

Ingat: **bear market adalah siklus normal**. Setiap bear market dalam sejarah selalu diikuti bull market yang lebih kuat.



Fokus pada Fundamental

Jika fundamental perusahaan masih bagus, **penurunan harga bukan kerugian nyata** — hanya kerugian di atas kertas.



Ingat Time Horizon

Investasi jangka panjang 10+ tahun? **Bear market saat ini hanya noise kecil** dalam perjalanan panjangmu.



Siapkan Cash untuk Akumulasi

Investor terbaik **menyambut bear market sebagai "sale besar"** untuk beli saham bagus di harga diskon.



"Be fearful when others are greedy, and **greedy when others are fearful.**"

— Warren Buffett



Instagram : diik_11

6 Strategi Bertahan & Tumbuh di Bear Market

Ini bukan waktunya panik — ini waktunya eksekusi strategi yang sudah disiapkan! 💪

1



Tetap Lanjut Strategi DCA (Dollar Cost Averaging)

Beli saham bagus secara rutin setiap bulan apapun kondisi pasar. **Saat harga turun, kamu otomatis dapat lebih banyak lembar** — harga rata-rata belimu turun dan jadi lebih menguntungkan saat recovery!

✅ Strategi Paling Aman & Terbukti

2



Siapkan "War Chest" — Kas untuk Akumulasi

Investor cerdas menyisihkan 10–20% portofolio sebagai kas. **Saat bear market, gunakan kas ini untuk beli saham berkualitas di harga diskon besar.** Ini kesempatan emas yang datang tiap beberapa tahun sekali!

💡 Buffett Selalu Punya Kas Cadangan

3



Diversifikasi ke Aset Defensif

Pindahkan sebagian portofolio ke **saham defensif (consumer staples, healthcare, utilities)** yang tidak sensitif terhadap siklus ekonomi, obligasi negara, atau emas yang biasanya naik saat saham turun.

⚖️ Seimbangkan Risiko Portofolio

4



Review & Bersihkan Portofolio

Bear market adalah waktu terbaik untuk evaluasi. **Cut loss saham gorengan yang tidak punya fundamental** — ganti dengan saham blue chip berkualitas yang harganya ikut turun walau bisnisnya tetap kuat.

📊 Upgrade Kualitas Portofolio

5



Gunakan Waktu untuk Belajar Lebih Dalam

Saat pasar turun, banyak yang berhenti memperhatikan. Justru **ini waktu terbaik untuk riset mendalam**, baca annual report, belajar valuasi DCF, dan siapkan watchlist untuk saham-saham target yang mau dibeli.

📖 Persiapkan Diri untuk Recovery

6



Fokus pada Saham Dividen Tinggi & Konsisten

Di tengah bear market, **saham dengan dividend yield tinggi dan konsisten memberikan passive income** yang melindungi portofolio. Selagi menunggu recovery, dividen terus mengalir ke rekeningmu!

💰 Income Sambil Tunggu Recovery



Instagram : diik_11

Bukti Historis: Bear Market Selalu Berakhir!

Data tidak pernah bohong — setiap bear market dalam sejarah selalu diikuti recovery! 📈

BEAR MARKET GLOBAL TERBESAR & PEMULIHAN IHSG

KRISIS / BEAR MARKET	PENURUNAN	DURASI	RECOVERY	PELAJARAN
🦠 COVID-19 (2020)	-38%	~1 bulan	+130% (2020-21)	Recovery tercepat sepanjang sejarah
💰 Krisis Keuangan (2008)	-57%	17 bulan	+265% (2009-20)	Yang tahan 10 tahun untung luar biasa
🌐 Dotcom Crash (2000)	-49%	30 bulan	+101% (2003-07)	Saham non-bubble bertahan lebih baik
🇮🇩 Krisis Asia (1997-98)	-65%	24 bulan	+500% (1998-07)	Pemulihan terpanjang tapi terkuat
📈 Fed Rate Hike (2022)	-25%	12 bulan	+35% (2023-24)	Bear makro bisa recovery relatif cepat

🏆 FAKTA MENGAGUMKAN TENTANG RECOVERY

100%

Bear market dalam sejarah selalu diikuti recovery

3–5 thn

Rata-rata waktu IHSG kembali ke level puncaknya

10 thn+

Investor sabar konsisten dapat return positif

PERFORMA IHSG PASCA BEAR MARKET INDONESIA

🇮🇩 1997-1998

-65% 😱

+500% kemudian

Yang bertahan jadi millionaire sejati

🇮🇩 2008-2009

-55% 😱

+350% kemudian

Recovery dalam 2 tahun, lanjut ATH

🇮🇩 2020 COVID

-38% 😱

+130% dalam 18 bln

Recovery kilat, yang beli bawah profit besar



Checklist Persiapan & Saat Bear Market

Investor yang berhasil melewati bear market adalah yang sudah bersiap jauh sebelumnya! 📋

⚡ SEBELUM BEAR MARKET — PERSIAPAN

- ✓ **Punya Dana Darurat 6–12 Bulan**
Jangan invest uang yang akan kamu butuhkan dalam waktu dekat. Pastikan kebutuhanmu aman dulu.
- ✓ **Diversifikasi Portofolio**
Jangan all-in di satu saham atau sektor. Spread ke saham defensif, obligasi, dan emas.
- ✓ **Siapkan "War Chest" 10-20%**
Sisihkan kas khusus untuk akumulasi saham murah saat bear market tiba.
- ✓ **Bersihkan Saham Spekulatif**
Saham tanpa fundamental kuat pertama kali jatuh dan paling dalam saat bear market.
- ✓ **Pahami Fundamental Tiap Saham**
Tahu alasan kamu beli setiap saham — ini yang akan tenangkan kamu saat harga turun.
- ✓ **Buat Watchlist Saham Incaran**
Daftar saham bagus yang mau dibeli jika harganya turun ke level target tertentu.

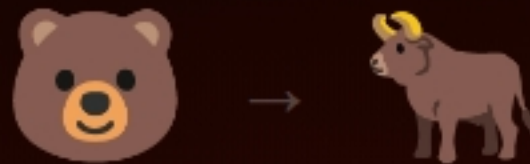
🛡️ SAAT BEAR MARKET — TINDAKAN

- ✓ **Stop Cek Portofolio Terlalu Sering**
Cek portofolio maksimal 1x seminggu. Setiap hari melihat merah = keputusan emosional.
- ✓ **Lanjut DCA Konsisten**
Jangan hentikan cicilan investasi bulanan. Ini justru momen terbaik untuk akumulasi.
- ✓ **Beli dari Watchlist Satu per Satu**
Gunakan war chest untuk akumulasi bertahap. Jangan langsung habiskan sekaligus.
- ✓ **Review Fundamental Perusahaan**
Pastikan alasan beli masih valid. Jika fundamental berubah jelek, boleh cut loss.
- ✓ **Fokus Belajar & Riset**
Manfaatkan waktu tenang untuk baca annual report dan perdalam analisis fundamental.
- ✓ **Ingat: Ini Akan Berakhir!**
Setiap bear market dalam sejarah selalu berakhir dan diikuti bull market yang lebih kuat.

🧠 MINDSET WAJIB INVESTOR TANGGUH

- 🕒 **Time in Market beats Timing Market**
Tetap invested jangka panjang selalu mengalahkan coba-coba timing masuk keluar pasar.
- 🔭 **Lihat 10 Tahun ke Depan**
Grafik IHSG jangka panjang selalu naik. Bear market hanya noise kecil dalam journey panjang.
- 🎯 **Volatilitas Bukan Risiko Nyata**
Risiko nyata adalah menjual saat panik dan tidak bisa recovery — bukan fluktuasi harga harian.
- 🛒 **Sale Terbesar di Pasar Modal**
Bear market = diskon besar saham bagus. Investor cerdas berterima kasih, bukan ketakutan!





Hadapi Bear Market dengan **Strategi & Ketenangan!**

Bear market bukan akhir dari segalanya — ini adalah ujian mental dan kesempatan terbaik bagi investor yang sudah bersiap. Badai pasti berlalu, dan selalu berlalu!



Pahami Bear Market

Turun 20%+ dari puncak, rata-rata 9–17 bulan durasinya



Kenali Penyebabnya

Resesi, suku bunga, bubble, krisis global, atau politik



Kelola Psikologi

Hindari panic selling — ini adalah jebakan terbesar investor



6 Strategi Bertahan

DCA, war chest, saham defensif, review, belajar, dividen



Data Tidak Bohong

100% bear market dalam sejarah selalu diikuti recovery



Siapkan Checklist

Persiapan sebelum + tindakan saat bear market berlangsung

 **"Pasar turun adalah bencana bagi yang tidak siap, tapi berkah luar biasa bagi investor yang telah bersiap dengan sabar." Jadilah yang kedua!**



Follow @diik_11 untuk edukasi investasi lainnya!



Instagram : diik_11