

— SERI : SIKLUS EKONOMI &amp; INVESTASI

# Fase Ekspansi: *Sektor Apa yang Paling Diuntungkan?*

Saat ekonomi tumbuh, tidak semua sektor naik sama cepatnya. Investor yang tahu sektor mana yang paling diuntungkan di fase ini bisa melipatgandakan keuntungan portofolio.

**11 SLIDE**

Materi lengkap

**SWIPE →**

Geser untuk lanjut

**SIMPAN**

Agar tidak hilang



## — 01 — RECAP

# Apa yang Terjadi Saat Fase Ekspansi?

**Fase ekspansi** adalah periode ketika aktivitas ekonomi tumbuh secara konsisten — GDP naik, lapangan kerja bertambah, pendapatan meningkat, dan kepercayaan bisnis membaik.

**CIRI-CIRI UTAMA**

- ✦ GDP tumbuh positif
- ✦ Pengangguran turun
- ✦ Konsumsi rumah tangga naik
- ✦ Laba perusahaan meningkat
- ✦ Kredit mudah didapat
- ✦ Investasi bisnis meningkat

**SINYAL PASAR**

- ✦ IHSG & indeks saham naik
- ✦ Volume transaksi meningkat
- ✦ Yield obligasi mulai naik
- ✦ PMI di atas 50
- ✦ Sentimen investor positif
- ✦ IPO dan aksi korporasi ramai

Di fase ini, **saham adalah raja** — tapi tidak semua saham naik sama cepatnya. Pilihan sektor jadi sangat krusial.

## — 02 — SEKTOR #1

# Teknologi & Growth — Bintang Fase Ekspansi

## KENAPA UNGGUL?

Saat ekonomi tumbuh, bisnis dan konsumen lebih rela berinvestasi ke teknologi baru. Suku bunga masih rendah di awal ekspansi = valuasi saham growth lebih menarik.



### Software & Cloud (SaaS)

Perusahaan ekspansi → butuh lebih banyak software. Pendapatan berulang (recurring revenue) tumbuh eksponensial di fase ini.



### Semiconductor & Hardware

Investasi belanja modal meningkat. Permintaan chip dan perangkat keras naik tajam dari sektor manufaktur, otomotif, dan AI.



### E-commerce & Marketplace

Daya beli konsumen meningkat → transaksi online meledak. GMV platform e-commerce tumbuh dua digit setiap kuartal.



### Contoh Emiten di BEI

GOTO, BUKA, EMTK, MTDL — emiten tech & digital yang sensitif terhadap siklus ekspansi ekonomi.

## — 03 — SEKTOR #2

# Consumer Discretionary — Saat Dompot Konsumen Tebal

## KENAPA UNGGUL?

Saat gaji naik dan pekerjaan banyak, konsumen mulai membelanjakan uang untuk barang & jasa yang bukan kebutuhan pokok — dari liburan, restoran, sampai kendaraan.



### Otomotif

Penjualan kendaraan melonjak. Konsumen berani ambil kredit kendaraan karena confident soal penghasilan. Emiten: ASII, AUTO.



### Ritel & F&B (Food & Beverage)

Mall ramai, restoran penuh, brand premium tumbuh. Konsumen naik kelas di tengah ekspansi. Emiten: MAPI, HERO, SIDO.



### Pariwisata & Hiburan

Pengeluaran leisure dan travel melonjak. Maskapai, hotel, dan taman hiburan menjadi primadona di awal hingga pertengahan ekspansi.



### Media & Hiburan Digital

Streaming, gaming, dan platform konten tumbuh karena konsumen punya lebih banyak uang untuk leisure digital.

## — 04 — SEKTOR #3

# Finansial & Perbankan — Kredit Mengalir Deras

## KENAPA UNGGUL?

Ekonomi tumbuh = permintaan kredit meningkat = pendapatan bunga bank naik. Ditambah kualitas aset membaik karena NPL (kredit macet) turun saat ekonomi sehat.



### **Bank (Big 4 & Bank Daerah)**

Kredit konsumsi, KPR, dan kredit korporasi tumbuh. NIM (Net Interest Margin) melebar. Emiten: BBCA, BBRI, BMRI, BBNI.



### **Multifinance & Fintech Lending**

Pembiayaan kendaraan, KPR syariah, dan P2P lending meledak. Konversi kredit lebih tinggi di tengah kepercayaan konsumen yang kuat.



### **Asuransi & Wealth Management**

Kelas menengah bertumbuh → kesadaran proteksi dan investasi naik. Premi asuransi dan AUM reksa dana tumbuh signifikan.



### **Bursa & Sekuritas**

Volume transaksi meningkat, IPO ramai, fee transaksi naik. Emiten sekuritas dan bursa efek ikut diuntungkan.

## — 05 — SEKTOR #4

# Properti & Material — Konstruksi Meledak

## KENAPA UNGGUL?

Ekspansi ekonomi mendorong konstruksi masif — perumahan, gedung komersial, infrastruktur. Permintaan material bangunan dan semen ikut meledak bersama properti.



### Pengembang Properti Residensial

KPR tumbuh, daya beli naik, permintaan hunian meledak terutama di segmen menengah. Emiten: BSDE, CTRA, PWON, SMRA.



### Semen & Bahan Bangunan

Konstruksi tumbuh → konsumsi semen, baja, dan material bangunan naik pesat. Emiten: SMGR, INTP, TPIA, JPFA.



### REITs & Properti Komersial

Occupancy rate perkantoran dan pusat perbelanjaan meningkat. Pendapatan sewa naik. Dividen DIRE/REITs tumbuh konsisten.



### Infrastruktur & Kontraktor

Proyek pemerintah dan swasta meningkat tajam. Emiten konstruksi BUMN dan swasta mendapat kontrak besar.

## — 06 — SEKTOR #5

# Industri & Manufaktur — Mesin Produksi Penuh

## KENAPA UNGGUL?

Permintaan barang meningkat → pabrik beroperasi penuh → order manufaktur naik → belanja modal industri meningkat. PMI manufaktur jauh di atas 50.



### Manufaktur & Barang Industri

Kapasitas produksi dipacu penuh. Utilisasi pabrik mencapai puncak. Margin emiten manufaktur meningkat signifikan.



### Logistik & Transportasi

Volume pengiriman meledak seiring aktivitas perdagangan meningkat. Emiten truk, kapal, dan gudang diuntungkan besar.



### Peralatan & Mesin Industri

Capex perusahaan naik → pembelian mesin dan peralatan baru meningkat. Sektor ini menjadi indikator kepercayaan jangka panjang bisnis.



### Pertambangan & Energi

Aktivitas industri tinggi = konsumsi energi naik = permintaan batu bara, nikel, dan CPO terdongkrak. Emiten: ADRO, INCO, PTBA.

## — 07 — CRYPTO

# Crypto di Fase Ekspansi — Peluang Terbesar

Fase ekspansi adalah **kondisi terbaik** untuk aset crypto. Dua pendorong utamanya bekerja bersamaan:

① **Suku bunga masih rendah** di awal ekspansi → uang murah → investor mencari yield lebih tinggi → sebagian mengalir ke crypto.

② **Selera risiko meningkat** → investor lebih berani ambil posisi di aset berisiko tinggi. Bitcoin sering memimpin rally sebelum altcoin menyusul.

! **Hati-hati di akhir ekspansi** — saat inflasi naik & suku bunga mulai dinaikkan, crypto yang pertama kena dampaknya. Kenali sinyal puncak siklus.

→ **Strategi:** Akumulasi BTC & ETH di awal ekspansi. Masuk altcoin pilihan di pertengahan ekspansi. Mulai keluar & profit-taking menjelang puncak.

— 08 — RINGKASAN

# Tabel Semua Sektor di Fase Ekspansi

| SEKTOR                 | POTENSI | TIMING             | CONTOH EMITEN    |
|------------------------|---------|--------------------|------------------|
| Teknologi & Growth     | ↑↑↑     | Early ekspansi     | GOTO, MTDL, EMTK |
| Consumer Discretionary | ↑↑↑     | Pertengahan        | MAPI, ASII, HERO |
| Finansial & Bank       | ↑↑      | Sepanjang ekspansi | BBCA, BBRI, BMRI |
| Properti & Material    | ↑↑      | Pertengahan        | BSDE, SMGR, CTRA |
| Industri & Manufaktur  | ↑↑      | Pertengahan-akhir  | ADRO, INCO, PTBA |
| Consumer Staples       | ↑       | Sepanjang siklus   | ICBP, UNVR, KLBF |
| Crypto (BTC/ETH)       | ↑↑↑     | Awal-pertengahan   | BTC, ETH, BNB    |

↑↑↑ = sangat tinggi | ↑↑ = tinggi | ↑ = moderat

## — 09 — STRATEGI

# Strategi Investor di Fase Ekspansi

Berikut **framework 3 langkah** untuk memaksimalkan keuntungan di fase ekspansi:

## 1 Identifikasi Sub-Fase Ekspansi

Awal ekspansi: fokus tech & bank. Pertengahan: tambah consumer & properti. Menjelang puncak: mulai rotasi ke defensif. Timing sub-fase = alpha portofolio.

## 2 Overweight Sektor Siklikal

Naikkan bobot sektor tech, consumer, dan finansial. Kurangi porsi emas dan obligasi jangka panjang. Gunakan ETF sektoral jika tidak mau stock picking individual.

## 3 Pasang Stop-Loss & Pantau Sinyal Puncak

Ekspansi pasti berakhir. Pantau PMI, yield curve, dan inflasi. Saat PMI mulai turun dari puncak — mulai kurangi eksposur siklikal secara bertahap.

---

— 10 — PENUTUP

# Ekspansi Adalah *Momen Terbaik* — Tapi Hanya bagi yang Siap

*“Fase ekspansi bukan soal membeli semua saham yang naik. Ini soal memilih sektor yang paling diuntungkan secara fundamental, masuk di waktu yang tepat, dan keluar sebelum siklus berbalik arah.”*

MAU MATERI SEPERTI INI SETIAP MINGGU?

Follow akun ini untuk edukasi investasi rutin — siklus ekonomi, rotasi sektor, strategi portofolio, dan cara membaca pasar yang bisa langsung kamu terapkan.

📷 Instagram : [diik\\_11](#)

SLIDE 11/11