



Proyeksi Hawkish The Fed Menekan Pasar Saham Domestik

Global

Pasar saham Amerika Serikat melemah sering investor mencerna sikap hawkish The Fed di tengah data ekonomi yang lebih kuat dari perkiraan. S&P 500 ditutup melemah tipis 0,09% dan Nasdaq turun sebesar 0,47%. Data rilis hari Kamis waktu setempat menunjukkan PDB Annualized QoQ AS (3Q) tumbuh 3,1%, melampaui proyeksi 2,8%, disertai klaim pengangguran awal dan lanjutan yang lebih rendah dari perkiraan. Existing Home Sales (Nov) naik menjadi 4,15 juta, di atas ekspektasi sebesar 4,09 juta. Imbal hasil UST tenor 10 tahun naik 4 bps menjadi 4,55%. Di Asia, pasar saham ditutup turun, dengan MSCI Asia Pacific turun 1,82%, setelah The Fed mengurangi ekspektasi penurunan suku bunga pada tahun 2025 yang meningkatkan potensi tantangan bagi bank sentral di Asia untuk melonggarkan kebijakan moneter. CSI 300 China naik tipis 0,09% di tengah ekspektasi berlanjutnya kebijakan yang longgar tahun depan, sementara Hang Seng Hong Kong turun 0,56%. Nikkei Jepang turun 0,69% setelah Bank of Japan mempertahankan suku bunga acuannya, dan Gubernur Kazuo Ueda menyoroti perlunya memperhatikan momentum menjelang negosiasi upah musim semi.

Domestik

Pasar finansial Indonesia melemah kemarin setelah The Fed mengindikasikan penurunan suku bunga yang lebih sedikit di tahun 2025. IHSG turun sebesar 1,84% ke level 6.977,24. Seluruh sektor mengalami koreksi, dengan sektor *Basic Materials* menjadi penekan terbesar IHSG. Investor asing catat penjualan bersih dalam pasar saham sebesar IDR 941,64 miliar. Nilai tukar Rupiah terdepresiasi 1,34% menjadi IDR 16.313 per dolar AS. Dalam pasar obligasi, indeks obligasi turut melemah 0,05% dan imbal hasil SBN tenor 10 tahun naik 4 bps ke level 7,09%.

Disclaimer

Investasi melalui reksa dana mengandung risiko. Sebelum memutuskan berinvestasi, calon investor wajib membaca dan memahami prospektus. Kinerja masa lalu tidak menjamin/mencerminkan indikasi kinerja di masa yang akan datang. Otoritas Jasa Keuangan tidak memberikan pernyataan menyetujui atau tidak menyetujui efek ini, tidak juga menyatakan kebenaran atau kecukupan isi prospektus reksa dana ini. Setiap pernyataan yang bertentangan dengan hal-hal tersebut adalah perbuatan yang melanggar hukum.

Reksa dana merupakan produk Pasar Modal dan bukan produk yang diterbitkan oleh Agen Penjual/Perbankan. Agen Penjual Efek Reksa Dana tidak bertanggung jawab atas tuntutan dan risiko pengelolaan portofolio reksa dana yang dilakukan oleh Manajer Investasi. Ringkasan informasi produk ini tidak menggantikan Prospektus Reksa Dana dan disiapkan oleh PT Eastspring Investments Indonesia hanya untuk kebutuhan informasi dan bukan merupakan suatu bentuk penawaran untuk membeli atau permintaan untuk menjual. Seluruh informasi yang terkandung pada dokumen ini disajikan dengan benar. Apabila perlu, investor disarankan untuk meminta pendapat profesional sebelum mengambil keputusan berinvestasi. Kinerja masa lalu tidak serta merta menjadi petunjuk untuk kinerja di masa mendatang, dan bukan juga merupakan perkiraan yang dibuat untuk memberikan indikasi mengenai kinerja atau kecenderungannya di masa mendatang.

PT Eastspring Investments Indonesia selaku Manajer Investasi terdaftar dan diawasi oleh OJK.

PT Eastspring Investments Indonesia dan korporasi terkait dan terafiliasinya beserta direktur dan pejabatnya masing-masing dapat memiliki atau mungkin mengambil posisi pada Efek-Efek yang disebutkan dalam dokumen ini dan juga dapat melakukan atau berupaya untuk melakukan layanan perantara dan investasi lainnya untuk perusahaan yang Efeknya disebutkan dalam dokumen ini.

Dokumen ini tidak boleh digunakan setelah 3 bulan.

Eastspring Investments Indonesia sepenuhnya dimiliki dan merupakan anak perusahaan Prudential, plc., UK dan tidak berafiliasi dengan Prudential Financial Inc., yang beroperasi terutama di AS, atau Prudential Assurance Limited, anak perusahaan M&G UK.

Parameter Utama	Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
JCI Index	6.977,24	-1,84	-3,04	-4,06	-2,93
LQ45 Index	818,42	-1,86	-6,67	-15,68	-14,71
IDX80 Index	118,75	-2,02	-6,60	-10,63	-9,68
Jakarta Islamic Index	477,87	-2,04	-7,09	-10,79	-10,19
IDX ESG Leaders Index	144,58	-2,09	-6,76	-7,15	-6,26
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	382,38	-0,05	-0,44	4,30	4,87
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	2.494,66	-0,85	-0,39	9,54	12,21
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	2.239,87	-2,13	-1,32	2,81	5,94
Oil (USD/bbl)	72,67	-0,44	-0,86	-5,72	-8,33
Gold (USD/OZ)	2.592,00	0,07	-1,66	25,11	26,89
DXY Index	108,42	0,19	2,13	6,94	6,15
USD/IDR	16.313,00	1,34	2,95	5,94	5,20

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	7,03	5	33	-41	49
IDR 10Y Govt Bond Yield	7,09	4	20	-39	59
10Y UST Yield	4,55	4	16	-33	62

Kalender Ekonomi Pekan ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
19-Dec	AS - Rate Upper Bound (Dec)	4,50%	4,75%
19-Dec	AS - Rate Lower Bound (Dec)	4,25%	4,50%
16-Dec	CH - Industrial Production YoY (Nov)	5,40%	5,30%
16-Dec	CH - Retail Sales YoY (Nov)	5,00%	4,80%
16-Dec	ID - Trade Balance (Nov)	USD2.38bn	USD2.48bn
18-Dec	ID - BI Rate (Dec)	6,00%	6,00%

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.491,82	-1,81	-4,61	-2,51	-1,38
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1.242,15	-1,82	-3,93	-5,57	-4,79
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	878,08	-1,90	-7,40	-12,94	-12,34
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,62	0,51	1,03	0,83	2,21
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	0,96	0,40	1,03	0,00	2,47
Obligasi dan Sukuk					
Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.627,22	-0,07	-0,76	2,01	2,52
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.588,51	-0,05	-0,45	2,00	2,44
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.717,80	-0,04	-0,74	1,43	1,96
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.478,82	-0,04	-0,11	3,51	3,76
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,96	-0,50	-0,30	0,24	0,56
Pasar Uang					
Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.674,99	0,01	0,23	3,65	3,81
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.167,24	0,00	0,27	3,18	3,30

*NAB menggunakan data per 18 Desember 2024
Sumber: Bloomberg