

Ketegangan Perdagangan Meningkat Selama Libur Panjang Lebaran



Global

Perdagangan pasar global bergerak volatil selama libur panjang Lebaran sebab Trump mengumumkan kebijakan tarif timbal balik. S&P 500 dan Nasdaq masing-masing anjlok sebesar 9,29% dan 12,03% dalam periode tersebut. Pengumuman kebijakan tarif timbal balik Trump ke banyak negara di seluruh dunia mendorong ketegangan perdagangan secara global. Sentimen pasar semakin tertekan setelah China mengambil langkah retaliasi untuk membalas tarif timbal balik AS. Sementara pasar saham global tertekan, pasar obligasi justru mencatat penguatan, imbal hasil UST tenor 10 tahun sempat turun <4,0%, sebelum akhirnya naik ke level 4,18%. Di kawasan Asia, MSCI Asia Pacific turun 12,69% dan CSI 300 China turun 8,32% selama libur panjang Lebaran. Ketegangan perdagangan serta pasar saham global yang bergejolak memicu kekhawatiran bahwa ekonomi di seluruh dunia dapat terjerumus ke dalam resesi jika tidak ada langkah yang dilakukan untuk meredakan situasi.

Domestik

Menjelang libur panjang Lebaran, IHSG ditutup menguat 0,59% ke level 6.510,62, seiring arus masuk ke pasar saham Indonesia terus berlanjut. Sektor *property & real estate* memimpin kenaikan, sementara sektor *infrastructure* koreksi paling dalam. Pembelian bersih oleh investor asing tercatat senilai IDR 623,46 miliar dalam pasar saham. Dalam pasar obligasi, indeks obligasi juga menguat 0,39% dan imbal hasil SBN tenor 10 tahun turun 12 bps menjadi 7%. Sementara, tekanan perdagangan global mendorong nilai tukar Rupiah mencapai level IDR 17.000 terhadap Dolar AS. Bank Indonesia memutuskan untuk melakukan intervensi di pasar *off-shore* guna stabilisasi nilai tukar rupiah, Pagi ini Rupiah di level IDR 16.858 per Dolar AS.

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 isiprospektus 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

Parameter Utama	Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
JCI Index*	6.510,62	0,59	0,39	-8,04	-10,94
LQ45 Index*	734,51	0,46	0,43	-11,15	-25,83
IDX80 Index*	105,42	0,56	-1,43	-12,46	-21,27
Jakarta Islamic Index*	411,54	0,68	-5,61	-15,04	-20,74
IDX ESG Leaders Index*	140,12	0,27	2,57	-4,70	-11,38
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX*	390,16	0,39	-0,37	1,70	5,28
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	2.777,11	0,00	-2,56	11,80	26,94
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	2.253,65	-0,32	-1,59	0,36	1,66
Oil (USD/bbl)	64,36	-2,57	-8,64	-13,99	-28,16
Gold (USD/OZ)	2.968,00	-2,23	1,72	12,45	26,22
DXY Index	104,28	-0,35	-2,81	-3,87	-0,05
USD/IDR	16,822.00	-1.01	-3.23	-4.28	-6.15

Imbal Hasil Obligasi

	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield*	6,76	-6	0	-127	13
IDR 10Y Govt Bond Yield*	7,00	-12	9	-99	27
USD 5Y Govt Bond Yield*	5,01	4	9	-127	6
USD 10Y Govt Bond Yield*	5,32	4	10	-114	28
10Y UST Yield	4,18	19	-12	-139	-22

Kalender Ekonomi Pekan ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
10-Apr	AS - CPI YoY (Mar)	2,50%	2,80%
11-Apr	AS - PPI YoY (Mar)	3,30%	3,20%
10-Apr	CH - PPI YoY (Mar)	-2,30%	-2,20%
10-Apr	CH - CPI YoY (Mar)	0,00%	-0,70%
8-Apr	ID - CPI YoY (Mar)	1,20%	-0,09%

Produk Reksa Dana

Saham	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A*	1.313,84	0,12	-1,27	-13,73	-19,52
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A*	1.085,07	-0,01	-1,08	-14,12	-22,36
Eastspring IDX ESG Leaders Plus*	856,12	0,02	2,66	-4,72	-16,94
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A**	0,64	0,30	-4,40	3,96	4,86
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A**	0,91	0,17	-4,80	-3,06	-6,08

Obligasi dan Sukuk

Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A*	1.629,51	0,46	-0,29	1,43	4,06
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A*	1.601,09	0,13	0,08	1,82	3,18
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A*	1.742,17	0,42	-0,59	1,11	2,67
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A*	1.489,89	0,33	-0,30	0,57	3,33
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A*	0,97	-0,09	-0,08	1,45	1,76

Pasar Uang

Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A*	1.695,02	0,01	0,29	1,09	3,79
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A*	1.173,10	0,02	0,08	0,39	2,64

Data per 07 April 2025

*NAB menggunakan data per 27 Maret 2025

**NAB menggunakan data per 26 Maret 2025

Sumber: Bloomberg