



Pasar Saham Asia Melemah di Tengah Sinyal Perlambatan Penurunan Fed Funds Rate

Global

Pasar saham Amerika Serikat ditutup untuk memperingati meninggalnya mantan Presiden AS Jimmy Carter pada Hari Berkabung Nasional. Di Asia, pasar saham melemah karena sentimen pasar tertekan oleh prospek pemangkasan suku bunga The Fed yang lebih lambat dari perkiraan dan berlanjutnya pelemahan perekonomian China. MSCI Asia Pacific turun 0,71%, Nikkei Jepang melemah 0,94%, dan Hang Seng Hong Kong turun 0,20%. Sementara itu, CSI 300 China turun 0,25% setelah data CPI (Desember) hanya tumbuh 0,10% YoY dari 0,20% YoY (November), sementara data PPI (Desember) -2,3% YoY (vs. November -2,5% YoY) lebih baik dari perkiraan. Investor menantikan pertemuan Kongres Rakyat Nasional pada bulan Maret untuk target pertumbuhan China pada 2025 dan rinci dari rencana peningkatan konsumsi. Sentimen pasar tetap berhati-hati setelah risalah The Fed mengisyaratkan pemangkasan suku bunga tambahan yang lebih lambat, ditambah rencana baru pembatasan ekspor chip AI AS yang semakin membebani selera risiko.

Domestik

Pasar saham domestik melemah, dengan IHSG ditutup turun 0,22% ke level 7.064,59. Hampir seluruh sektor melemah, dengan sektor *energy* terkoreksi paling dalam. Investor asing catat pembelian bersih dalam pasar saham senilai IDR 38,89 miliar. Di sisi lain, nilai tukar Rupiah menguat tipis 0,04% menjadi IDR 16.217 per dolar AS, imbal hasil SBN tenor 10 tahun naik 3 bps ke level 4,21% dan indeks obligasi turun sebesar 0,16%. Survei Konsumen Bank Indonesia (Desember) mengindikasikan keyakinan konsumen terhadap kondisi ekonomi meningkat dibandingkan dengan bulan sebelumnya. Hal ini tecermin dari Indeks Keyakinan Konsumen (Desember) yang tercatat sebesar 127,7, lebih tinggi dibandingkan bulan sebelumnya sebesar 125,9.

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

Parameter Utama	Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
JCI Index	7,064.59	-0.22	-5.02	-0.22	-1.88
LQ45 Index	821.39	-0.05	-7.44	-0.64	-15.33
IDX80 Index	119.69	-0.18	-7.15	-0.62	-9.40
Jakarta Islamic Index	470.70	0.02	-9.02	-2.82	-10.47
IDX ESG Leaders Index	149.67	-0.02	-5.65	1.80	-2.09
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	382.84	-0.16	-0.19	-0.20	4.78
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	2,422.71	-0.58	-6.09	-2.47	12.55
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	2,235.05	-0.66	-3.93	-0.47	5.98
Oil (USD/bbl)	77.20	-0.06	7.37	3.17	-0.37
Gold (USD/OZ)	2,692.60	1.11	1.16	2.02	32.26
DXY Index	109.16	0.14	2.81	0.63	6.49
USD/IDR	16,217.00	0.04	2.21	0.53	4.49

Imbal Hasil Obligasi

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	7.11	2	24	-92	49
IDR 10Y Govt Bond Yield	7.21	3	28	-79	48
10Y UST Yield	4.69	0	49	-88	68

Kalender Ekonomi Pekan ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
10-Jan	AS - Change in Nonfarm Payrolls (Dec)	160k	227k
10-Jan	AS - Unemployment Rate (Dec)	4.20%	4.20%
9-Jan	CH - CPI YoY (Dec)	0.10%	0.20%
9-Jan	CH - PPI YoY (Dec)	-2.40%	-2.50%
8-Jan	ID - Foreign Reserves (Dec)	-	USD150.2 Bn

Produk Reksa Dana

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1,486.28	-0.18	-7.86	-2.41	-3.45
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1,240.64	-0.12	-8.30	-1.80	-6.31
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	914.78	0.10	-4.97	1.81	-7.72
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0.60	-1.21	-2.04	-2.14	2.70
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	0.94	-0.37	-1.53	-0.19	1.46

Obligasi dan Sukuk

Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1,617.73	-0.19	-0.69	-0.56	2.74
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1,584.45	-0.04	-0.18	0.01	2.23
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1,715.75	-0.22	-0.53	-0.42	1.88
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1,480.22	-0.10	-0.10	-0.09	3.62
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0.96	0.09	-1.36	-0.21	0.52
Pasar Uang					
Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1,679.75	0.01	0.35	0.18	3.82
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1,169.88	0.01	0.31	0.12	3.30

Data per 09 Januari 2025

*NAB menggunakan data per 08 Januari 2025

Sumber: Bloomberg