



Tarif Tambahan Trump Membayangi Pasar Saham Asia

Global

Pasar saham Amerika Serikat ditutup naik tipis setelah tambahan tarif impor memicu kekhawatiran inflasi dan mendorong pandangan yang lebih hati-hati terhadap pemangkasan suku bunga. S&P 500 naik tipis 0,03%, sedangkan Nasdaq turun 0,29%. Presiden AS Donald Trump mengumumkan tarif sebesar 25% pada impor baja dan aluminium serta memperingatkan tarif balasan terhadap negara yang mengenakan bea masuk pada produk AS, ditambah dengan menaikkan harga gas alam di Eropa. UST tenor 10 tahun naik 4bps menjadi 4,54% setelah Ketua The Fed Jerome Powell menegaskan bahwa The Fed lebih memilih untuk menunda pemangkasan suku bunga lebih lanjut. Sementara, pasar saham Asia melemah karena pasar mencerna dampak kebijakan tarif Trump. MSCI Asia Pacific turun 0,49%, tertekan oleh saham teknologi China. CSI 300 China turun 0,46% dan Hang Seng Hong Kong turun 1,06%, sementara bursa Jepang tutup karena hari libur. Sentimen *risk-off* di Asia mencerminkan kekhawatiran pasar terhadap perang dagang global, dengan potensi negara lain menerapkan tarif balasan terhadap AS.

Domestik

Pasar saham Indonesia ditutup turun kemarin, dengan IHSG melemah 1,75% ke level 6.531,99, tertekan oleh pelemahan saham grup Prajogo Pangestu serta meningkatnya ketegangan perdagangan global. Terdapat 10 dari 11 sektor yang terkoreksi, dengan sektor *infrastructure* mengalami penurunan terdalam. Investor asing catat penjualan bersih dalam jumlah besar senilai IDR 469,50 miliar dalam pasar saham. Nilai tukar Rupiah turut melemah 0,16% ke level IDR 16.384 per Dolar AS. Sementara dalam pasar obligasi, indeks obligasi naik tipis sebesar 0,03%, dan imbal hasil SBN tenor 10 tahun turun 1 bps menjadi 6,83%. Indeks Keyakinan Konsumen (Januari) tetap kuat pada level optimis sebesar 127,2, meski menunjukkan pelemahan dari bulan sebelumnya sebesar 127,7.

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&S UK.

Parameter Utama

| Parameter Utama | Terakhir | Perubahan (%) | | | |
|--|-----------|---------------|-------|--------|--------|
| | | 1D | 1M | YTD | 1Y |
| JCI Index | 6,531.99 | -1.75 | -7.86 | -7.74 | -9.72 |
| LQ45 Index | 762.09 | -1.45 | -7.11 | -7.81 | -22.48 |
| IDX80 Index | 110.26 | -1.63 | -8.18 | -8.44 | -16.92 |
| Jakarta Islamic Index | 428.84 | -2.58 | -9.96 | -11.46 | -18.51 |
| IDX ESG Leaders Index | 140.83 | -1.44 | -5.76 | -4.22 | -10.54 |
| Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX | 390.48 | 0.03 | 2.01 | 1.79 | 5.96 |
| Dow Jones Islamic Market Greater China Index | 2,650.29 | -0.65 | 10.94 | 6.69 | 27.91 |
| Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index | 2,276.49 | -0.50 | 2.67 | 1.38 | 8.12 |
| Oil (USD/bbl) | 76.82 | 0.91 | -5.04 | 2.66 | -6.41 |
| Gold (USD/OZ) | 2,907.10 | -0.25 | 8.43 | 10.15 | 43.99 |
| DXY Index | 107.92 | -0.38 | -1.57 | -0.52 | 3.69 |
| USD/IDR | 16,384.00 | 0.16 | 1.20 | 1.56 | 4.79 |

Imbal Hasil Obligasi

| | Terakhir (%) | Perubahan (bps) | | | |
|-------------------------|--------------|-----------------|-----|------|----|
| | | 1D | 1M | YTD | 1Y |
| IDR 5Y Govt Bond Yield | 6.62 | -1 | -48 | -142 | 10 |
| IDR 10Y Govt Bond Yield | 6.82 | -2 | -36 | -118 | 21 |
| USD 5Y Govt Bond Yield | 5.03 | 0 | -29 | -125 | 16 |
| USD 10Y Govt Bond Yield | 6.82 | -2 | -36 | -118 | 21 |
| 10Y UST Yield | 4.54 | 4 | -22 | -103 | 36 |

Kalender Ekonomi Pekan ini

| Tanggal Rilis | Informasi | Proyeksi | Terakhir |
|---------------|--------------------------------------|----------|----------|
| 12-Feb | AS - CPI YoY (Jan) | 2.90% | 2.90% |
| 13-Feb | AS - PPI YoY (Jan) | 3.20% | 3.30% |
| 14-Feb | AS - Retail Sales MoM (Jan) | -0.10% | 0.40% |
| 11-Feb | ID - Consumer Confidence Index (Jan) | - | 127.70 |

Produk Reksa Dana

| Saham | NAB Terakhir | Perubahan (%) | | | |
|---|--------------|---------------|-------|-------|--------|
| | | 1D | 1M | YTD | 1Y |
| Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A | 1,390.05 | -1.51 | -6.87 | -8.73 | -11.58 |
| Eastspring Investments Value Discovery Kelas A | 1,157.33 | -1.34 | -7.41 | -8.40 | -14.34 |
| Eastspring IDX ESG Leaders Plus | 859.06 | -1.36 | -5.83 | -4.40 | -15.97 |
| Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A* | 0.63 | 0.45 | 7.01 | 2.81 | 6.62 |
| Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A* | 0.95 | -0.50 | 1.68 | 0.63 | 1.00 |
| Obligasi dan Sukuk | | | | | |
| Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A | 1,649.53 | 0.02 | 2.28 | 1.82 | 4.37 |
| Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A | 1,605.55 | -0.01 | 1.53 | 1.59 | 3.05 |
| Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A | 1,751.27 | 0.03 | 2.06 | 1.64 | 3.29 |
| Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A | 1,494.46 | -0.02 | 0.96 | 0.87 | 4.15 |
| Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A | 0.97 | 0.00 | 1.23 | 1.01 | 1.67 |
| Pasar Uang | | | | | |
| Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A | 1,687.08 | 0.01 | 0.44 | 0.61 | 3.90 |
| Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A | 1,170.88 | -0.03 | 0.07 | 0.20 | 2.97 |

Data per 11 Februari 2025
*NAB menggunakan data per 10 Februari 2025
Sumber: Bloomberg