



# Inflasi Konsumen Melebihi Ekspektasi, Menekan Pasar Saham Amerika Serikat

## Global

Pasar saham Amerika Serikat ditutup turun setelah inflasi konsumen tumbuh lebih cepat dari perkiraan, memicu kekhawatiran bahwa The Fed akan mempertahankan suku bunga *higher for longer*. S&P 500 melemah 0,27%, sedangkan Nasdaq naik 0,12%. Data inflasi menunjukkan indeks harga konsumen (Januari) tumbuh 0,50% MoM dan 3% YoY, lebih tinggi dari ekspektasi sebesar 0,30% MoM dan 2,90% YoY. Sementara, inflasi inti tumbuh 0,40% MoM dan 3,30% YoY. Imbal hasil UST tenor 10 tahun naik sebesar 9 bps menjadi 4,62% setelah rilis data inflasi. Sementara itu, Trump pada Rabu waktu setempat menyerukan penurunan suku bunga, menekan The Fed saat ia berupaya menerapkan agenda ekonomi periode kedua yang berfokus pada tarif tinggi dan perluasan insentif pajak. Pasar saham Asia menguat seiring optimisme terhadap AI membayangi kekhawatiran terkait kebijakan suku bunga The Fed. MSCI Asia Pacific naik 0,17%. CSI 300 China naik 0,95% dan Hang Seng Hong Kong menguat 2,64% menyusul laporan bahwa Alibaba akan bekerja sama dengan Apple pada fitur AI. Antusiasme terhadap DeepSeek dan pengembangan AI lainnya mendorong perubahan pandangan fundamental terhadap daya tarik pasar. Sementara itu, Nikkei Jepang menguat 0,42%.

## Domestik

Pasar saham Indonesia kembali menguat setelah lima hari berturut-turut mengalami pelemahan. IHSG ditutup naik 1,74% ke level 6.645,78, didorong oleh penguatan saham *big caps*. Seluruh sektor berada di zona hijau, dengan sektor *infrastructure* memimpin kenaikan. Investor asing catat penjualan bersih dalam jumlah besar senilai IDR 208,35 miliar dalam pasar saham. Nilai tukar Rupiah naik tipis 0.05% ke level IDR 16.376 per Dolar AS. Pasar obligasi juga menguat, dengan indeks obligasi naik tipis sebesar 0,02% dan imbal hasil SBN tenor 10 tahun naik 1 bps menjadi 6,84%.

## 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	6,645.78	1.74	-6.25	-6.13	-8.93
LQ45 Index	776.31	1.87	-5.38	-6.09	-21.99
IDX80 Index	112.33	1.87	-6.46	-6.73	-16.07
Jakarta Islamic Index	442.93	3.28	-7.00	-8.56	-16.11
IDX ESG Leaders Index	143.76	2.08	-3.80	-2.22	-9.28
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	390.56	0.02	2.03	1.81	5.97
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	2,689.58	1.48	12.58	8.27	29.49
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	2,275.28	-0.05	2.62	1.33	8.21
Oil (USD/bbl)	75.18	-2.36	-7.20	0.72	-8.32
Gold (USD/OZ)	2,909.00	-0.12	8.60	10.15	44.14
DXY Index	107.94	-0.02	-1.56	-0.51	3.62
USD/IDR	16,376.00	-0.05	1.15	1.51	5.01

## Imbal Hasil Obligasi

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	6.63	1	-47	-141	10
IDR 10Y Govt Bond Yield	6.84	1	-35	-116	19
USD 5Y Govt Bond Yield	5.04	2	-27	-123	14
USD 10Y Govt Bond Yield	6.84	1	-35	-116	19
10Y UST Yield	4.62	9	-14	-95	44

## 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	1,406.84	1.21	-5.75	-7.62	-11.42
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1,173.04	1.36	-6.15	-7.15	-14.28
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	874.26	1.77	-4.16	-2.70	-15.42
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0.63	-0.21	6.78	2.59	6.40
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	0.95	-0.20	1.47	0.42	0.79
Obligasi dan Sukuk					
Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1,649.15	-0.02	2.25	1.80	4.44
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1,605.28	-0.02	1.51	1.57	3.04
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1,751.72	0.03	2.09	1.67	3.37
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1,494.22	-0.02	0.94	0.86	4.09
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0.97	-0.04	1.19	0.96	1.79
Pasar Uang					
Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1,687.25	0.01	0.45	0.62	3.87
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1,171.00	0.01	0.08	0.21	2.97

Data per 12 Februari 2025

\*NAB menggunakan data per 11 Februari 2025

Sumber: Bloomberg