



# Meningkatnya Sentimen Risk-off, Membebani Pasar Saham Asia

## Global

Pasar saham Amerika Serikat melemah terbebani oleh penurunan di sektor ritel dan teknologi. S&P 500 turun sebesar 0,43% karena Walmart – ritel terbesar di dunia – memproyeksikan laba tahunan yang lebih rendah dari perkiraan, meningkatkan kekhawatiran akan pelemahan sektor ritel. Nasdaq turun 0,48% dan Dow Jones turun 1,01%. Hasil laporan keuangan yang beragam dari sektor ritel turut menambah kekhawatiran terkait ancaman tarif Trump serta ketidakpastian dukungannya terhadap Ukraina dan sekutu Eropa. Klaim pengangguran awal (15 Februari) meningkat menjadi 219.000 dari 214.000 (8 Februari). Imbal hasil UST tenor 10 tahun turun dari 4,53% menjadi 4,51%. Pasar saham Asia juga melemah karena sentimen pasar tertekan seiring meningkatnya ketegangan geopolitik dan perang dagang serta komentar The Fed yang ingin mempertahankan suku bunga saat ini lebih lama. MSCI Asia Pacific turun 0,43%, dengan Alibaba melemah menjelang rilis laporan pendapatan, sementara Meituan turun karena rencana untuk memperluas program pensiunnya. Hang Seng Hong Kong turun 1,60% dan CSI 300 China turun 0,29%. Di Jepang, Nikkei turun 1,24% seiring dengan penguatan Yen.

## Domestik

IHSG turun tipis 0,10% ke level 6.788,04 kemarin. Secara sektoral, sektor *property & real estate* turun terdalam, sementara sektor *technology* memimpin kenaikan. Investor asing kembali catat penjualan bersih pada pasar saham kemarin sebesar IDR 759,05 miliar. Nilai tukar Rupiah terdepresiasi 0,08% ke level IDR 16.338 per Dolar AS. Dalam pasar obligasi, Indeks obligasi naik tipis 0,04% dan imbal hasil SBN tenor 10 tahun turun 4 bps ke level 6,79%. Kinerja Neraca Pembayaran Indonesia (4Q24) catat surplus mencapai USD7,9 miliar, meningkat dibandingkan surplus 3Q24 sebesar USD5,9 miliar. Kenaikan surplus NPI tersebut ditopang oleh surplus transaksi modal dan finansial. Transaksi berjalan (4Q24) mencatat defisit sebesar USD1,1 miliar, lebih rendah dari kuartal sebelumnya sebesar USD2 miliar.

## 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	6,788.04	-0.10	-5.34	-4.12	-7.68
LQ45 Index	780.79	-0.29	-6.34	-5.55	-22.76
IDX80 Index	114.07	-0.06	-5.68	-5.28	-15.26
Jakarta Islamic Index	462.76	0.30	-1.73	-4.46	-11.57
IDX ESG Leaders Index	145.26	-0.46	-5.38	-1.20	-8.21
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	392.62	0.04	2.35	2.35	6.40
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	2,767.96	-0.88	10.36	11.43	29.47
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	2,317.21	-0.31	2.79	3.19	7.82
Oil (USD/bbl)	76.48	0.58	-4.58	2.47	-7.12
Gold (USD/OZ)	2,940.00	0.71	6.55	11.32	45.01
DXY Index	106.37	-0.75	-2.72	-1.95	2.20
USD/IDR	16,338.00	0.08	-0.18	1.28	4.33

## Imbal Hasil Obligasi

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	6.54	-3	-41	-149	2
IDR 10Y Govt Bond Yield	6.79	-4	-37	-121	17
USD 5Y Govt Bond Yield	5.00	-3	-22	-128	-1
USD 10Y Govt Bond Yield	5.37	-3	-13	-109	30
10Y UST Yield	4.51	-3	-12	-106	23

## Kalender Ekonomi Pekan ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
20-Feb	AS - Initial Jobless Claims (15 Feb)	215k	213k
21-Feb	AS - S&P Global US Manufacturing PMI (Feb)	51.20	51.20
17-Feb	ID - Imports YoY (Jan)	9.94%	11.07%
17-Feb	ID - Exports YoY (Jan)	7.40%	4.78%
19-Feb	ID - BI Rate (Feb)	5.75%	5.75%

## Produk Reksa Dana

Saham	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1,411.78	-0.73	-4.85	-7.30	-12.06
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1,167.24	-1.09	-6.10	-7.61	-15.41
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	876.43	-0.39	-6.19	-2.46	-15.01
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0.66	-0.05	9.25	6.76	8.78
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	0.97	0.36	3.27	2.51	1.73
Obligasi dan Sukuk					
Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1,657.97	0.10	2.46	2.34	4.93
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1,611.90	0.07	1.36	1.99	3.40
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1,759.49	0.04	2.33	2.12	3.75
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1,497.81	0.01	1.10	1.10	4.20
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0.97	0.06	1.00	1.16	2.39
Pasar Uang					
Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1,688.91	0.01	0.39	0.72	3.89
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1,171.39	0.00	0.01	0.25	2.92

Data per 20 Februari 2025  
\*NAB menggunakan data per 19 Februari 2025  
Sumber: Bloomberg