



Pasar Keuangan Indonesia Melemah Tertekan oleh Depresiasi Rupiah

Global

Pasar saham Amerika Serikat melemah, dengan S&P 500 turun 1,59% dan Nasdaq turun 2,75%. Walaupun Nvidia membukukan hasil di atas ekspektasi, namun hasil ini mengecewakan pasar karena tidak sebesar biasanya dan memberikan pandangan yang beragam. Trump mengumumkan tarif sebesar 25% terhadap Kanada dan Meksiko akan berlaku mulai pekan depan, serta tarif tambahan sebesar 10% terhadap impor China. PDB AS yang disetahunkan (4Q) tumbuh sebesar 2,3% QoQ, sesuai ekspektasi, sementara inflasi PCE inti (4Q) naik 2,7% QoQ, di atas perkiraan 2,5% QoQ. Presiden The Fed Kansas City, Schmid, memberikan sinyal bahwa The Fed memiliki potensi menghadapi kenaikan inflasi dan perlambatan pertumbuhan ekonomi dalam waktu dekat. Imbal hasil UST tenor 10 tahun *flat* di level 4,26%. Pasar saham Asia juga melemah, dengan MSCI Asia Pacific turun 0,46%, tertekan saham teknologi. Hang Seng Hong Kong turun 0,29%, Nikkei Jepang naik 0,30%, dan CSI 300 China naik 0,21%. Investor menantikan pertemuan PBoC pekan depan untuk mendapatkan sinyal dukungan kebijakan lebih lanjut. Sentimen pasar tetap hati-hati karena ketidakpastian tarif AS.

Domestik

Nilai tukar Rupiah yang melemah sebesar 0,45% ke level IDR 16.454 per Dolar AS menekan pasar saham Indonesia. IHSG turun sebesar 1,83% ke level 6.485,45 karena tertekannya sentimen pasar akibat melemahnya mata uang, antisipasi berlakunya *rebalancing* MSCI, dan peluncuran Danantara yang masih memerlukan informasi lebih lanjut. Hampir seluruh sektor terkoreksi, dengan sektor *healthcare* turun terdalam. Investor asing catat penjualan bersih sebesar IDR1,87 triliun. Pasar obligasi turut melemah, dengan Indeks obligasi turun 0,16% dan imbal hasil SBN tenor 10 tahun naik dari 6,86% ke 6,92%.

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	Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
JCI Index	6,485.45	-1.83	-9.50	-8.40	-10.98
LQ45 Index	731.39	-2.15	-12.04	-11.52	-26.32
IDX80 Index	106.95	-1.69	-11.13	-11.19	-19.48
Jakarta Islamic Index	436.01	-0.80	-7.58	-9.99	-15.23
IDX ESG Leaders Index	136.61	-2.17	-10.47	-7.09	-12.23
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	391.60	-0.16	1.42	2.08	5.78
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	2,849.95	-0.95	12.41	14.73	29.34
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	2,289.99	-0.79	0.82	1.98	5.00
Oil (USD/bbl)	74.04	2.08	-3.94	-0.80	-11.49
Gold (USD/OZ)	2,895.90	-0.72	5.75	9.65	42.37
DXY Index	107.24	0.78	-0.09	-1.15	3.29
USD/IDR	16,454.00	0.45	1.74	2.00	5.16

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	6.77	9	-4	-127	28
IDR 10Y Govt Bond Yield	6.92	6	-13	-108	34
USD 5Y Govt Bond Yield	4.92	-2	-25	-136	-9
USD 10Y Govt Bond Yield	5.22	-2	-24	-123	16
10Y UST Yield	4.26	0	-27	-131	-4

Kalender Ekonomi Pekan ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
27-Feb	AS - GDP Annualized QoQ (4Q)	2.30%	2.30%
28-Feb	AS - Core PCE YoY (Jan)	2.60%	2.80%
1-Mar	CH - Manufacturing PMI (Feb)	50.00	49.10
1-Mar	ID - Non manufacturing PMI (Feb)	50.30	50.20

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1,330.72	-1.95	-10.71	-12.62	-17.22
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1,096.93	-2.26	-11.84	-13.18	-20.75
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	833.94	-1.89	-10.26	-7.19	-17.88
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0.67	1.86	8.40	8.75	10.40
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	0.96	0.59	0.86	1.83	0.91
Obligasi dan Sukuk					
Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1,641.10	-0.27	0.89	1.72	3.94
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1,603.81	-0.13	0.79	1.74	3.05
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1,752.50	-0.19	1.17	1.71	3.03
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1,494.32	-0.14	0.43	0.87	3.81
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0.97	0.05	1.12	1.53	2.71
Pasar Uang					
Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1,690.11	0.00	0.40	0.79	3.87
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1,172.15	0.01	0.23	0.31	2.93

Data per 27 Februari 2025
*NAB menggunakan data per 26 Februari 2025
Sumber: Bloomberg