

Selasa, 11 Februari 2025

SPRING FLASH

Flash market news from Eastspring Investments



KETEGANGAN PERANG DAGANG MEMBAYANGI IHSG

Pada perdagangan Selasa, 11 Februari 2025, Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) melanjutkan tren pelemahan ke level 6.531,99, turun sebesar -116,15 poin atau -1,75%. Saham BREN (-9,40%), TLKM (-4,92%), AMMN (-4,91%), BMRI (-2,40%), dan TPIA (-5,00%) menjadi pemberat utama pergerakan IHSG. Fenomena penurunan indeks pasar yang melebihi -1% per hari selama empat hari terakhir secara berturut-turut bisa digambarkan sebagai fenomena *volatility clustering* yang diamati di pasar keuangan di mana perubahan besar pada harga aset diikuti oleh perubahan besar, dan perubahan kecil diikuti oleh perubahan kecil. Fenomena ini terjadi di Bursa karena bertambahnya berita negatif yang terus menjadi fokus utama para investor di saat sentimen pasar yang lemah.

Tekanan pelemahan saham-saham grup perusahaan Parojogo Pangestu masih membayangi pasar. Ditambah lagi dengan meningkatnya ketegangan perdagangan setelah Presiden AS Donald Trump mengumumkan tarif impor baja dan aluminium menjadi 25%. Investor menghadapi tantangan dalam membedakan ancaman dan realisasi kebijakan tarif Trump, sementara ketidakpastian mengenai potensi tarif tambahan menimbulkan kekhawatiran akan tindakan balasan yang dapat memperburuk perang dagang global. Kemudian, laporan keuangan kuartal ke-4 tahun 2024 turut memicu sentimen dan revisi negatif, terakhir dari emiten berkode ISAT di mana laba perusahaan dan jumlah *subscriber* mengalami penurunan yang lebih drastis berbanding ekspektasi. Harga saham ISAT mengalami penurunan -13,36% pada perdagangan hari ini dan memicu sentimen negatif di saham TLKM.

Di sisi lain, berlanjutnya arus keluar investor asing dari pasar keuangan domestik turut menekan nilai tukar Rupiah, yang melemah tipis 0,16% menjadi IDR16.384 terhadap Dolar AS. Sementara itu, pasar obligasi justru menunjukkan penguatan dengan imbal hasil SBN tenor 10 tahun turun sebesar 1 basis poin ke level 6,83%.

Tingginya volatilitas pasar seiring dengan ketidakpastian arah kebijakan perdagangan global menjadikan diversifikasi aset sebagai kunci dalam mengelola risiko. Dengan diversifikasi ke berbagai instrumen finansial sesuai profil risiko, investor dapat menjaga risiko dan mendapatkan kinerja yang lebih optimal dalam berbagai kondisi pasar. Menjaga keseimbangan investasi dan tetap disiplin terhadap strategi investasi jangka panjang menjadi langkah bijak di tengah ketidakpastian pasar saat ini.

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.