

Pasar Saham Domestik Turun Tajam, di Tengah Maraknya Isu Domestik



Global

Pasar saham Amerika Serikat melemah, tertekan oleh pelemahan saham teknologi seiring meningkatnya kekhawatiran investor terkait ekonomi AS menjelang keputusan suku bunga The Fed hari Rabu waktu setempat. S&P 500 turun 1,07% dan Nasdaq turun 1,66%. The Fed diperkirakan akan mempertahankan suku bunga acuannya. Investor tetap berhati-hati karena adanya ketegangan geopolitik dan keputusan suku bunga The Fed, meskipun data produksi pabrik lebih baik dari ekspektasi (Februari +0,7% MoM vs. Proyeksi +0,2% MoM) dan konstruksi rumah AS meningkat (Februari 1,50 juta vs. Januari 1,35 juta). Pasar saham Asia menguat, dengan MSCI Asia Pacific naik 1,03%, didorong penguatan saham di kawasan Hong Kong dan Jepang. Hang Seng Hong Kong naik 2,46%, didukung oleh *rally* saham Baidu setelah merilis model AI baru. Nikkei Jepang naik 1,20% dan Topix naik 1,29% setelah Berkshire Hathaway milik Warren Buffett menambah kepemilikannya di lima perusahaan dagang Jepang.

Domestik

Untuk pertama kali sejak September 2020, IHSG menyentuh *circuit breaker* sehingga memicu penghentian perdagangan selama 30 menit setelah anjlok lebih dari 5% pada sesi *intraday*. Kemudian setelah perdagangan dilanjutkan IHSG melanjutkan koreksi hingga 7%. IHSG berhasil memangkas koreksi tersebut, ditutup turun 3,84% ke level 6.223,39. Beberapa saham yang mengalami koreksi terdalam, yaitu DCII (-20%), TPIA (-18,42%), BREN (-11,79%), BBRI (-3,92%), dan BBCA (-3,49%). Penurunan tajam ini terjadi di tengah menguatnya pasar regional Asia, dengan tekanan utama datang dari isu dalam negeri, seperti *reshuffle* kabinet, perubahan kebijakan, dan lemahnya daya beli. Pergerakan ekstrem sejumlah saham yang banyak diminati investor ritel—kemungkinan besar akibat *margin call*—menjadi pemicu awal terjadinya koreksi tajam di pasar saham. Investor asing dalam pasar saham mencatatkan penjualan bersih senilai IDR 2,47 triliun. Nilai tukar Rupiah turut melemah 0,13% menjadi IDR 16.428 per Dolar AS. Pasar obligasi cenderung lebih bertahan, indeks obligasi turun 0,11%, dan imbal hasil SBN tenor 10 tahun naik 4 bps menjadi 7,03%. Investor menantikan hasil Rapat Dewan Gubernur Bank Indonesia hari 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 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. Prospektus Reksa Dana dapat diakses melalui tautan yang tertera pada 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 jaminan bahwa kinerja akan memberikan indikasi mengenai kinerja atau penerusannya 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	6.223,39	-3,84	-9,46	-12,10	-14,78
LQ45 Index	709,01	-2,79	-11,82	-14,23	-28,64
IDX80 Index	102,87	-2,87	-11,74	-14,58	-23,04
Jakarta Islamic Index	400,94	-3,95	-13,25	-17,22	-23,24
IDX ESG Leaders Index	134,61	-2,08	-9,64	-8,44	-14,23
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	391,70	-0,11	-0,20	2,11	5,71
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	2.915,76	2,11	4,28	17,38	28,07
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	2.283,28	0,90	-1,62	1,68	2,92
Oil (USD/bbl)	70,56	-0,72	-6,96	-5,47	-19,25
Gold (USD/OZ)	3.040,80	1,15	3,72	15,14	40,80
DXY Index	103,24	-0,12	-3,56	-4,83	-0,32
USD/IDR	16.428,00	-0,13	-0,92	-1,83	-4,70

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	6,72	1	19	-131	18
IDR 10Y Govt Bond Yield	7,03	4	26	-97	38
USD 5Y Govt Bond Yield	4,91	0	-9	-137	-15
USD 10Y Govt Bond Yield	5,27	4	-8	-118	16
10Y UST Yield	4,28	-2	-27	-129	-4

Kalender Ekonomi Pekan ini				
Tanggal Rilis		Informasi	Proyeksi	Terakhir
20-Mar	AS - FOMC Rate - Upper Bound (Mar)		4,50%	4,50%
20-Mar	AS - FOMC Rate - Lower Bound (Mar)		4,25%	4,25%
17-Mar	ID - Imports YoY (Feb)		1,35%	-2,67%
17-Mar	ID - Exports YoY (Feb)		7,63%	4,68%
17-Mar	ID - BI Rate (Mar)		5,75%	5,75%

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.335,02	-2,40	-12,13	-16,39	-21,23
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1.104,38	-2,22	-12,52	-16,87	-24,20
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	867,28	-1,74	-8,65	-8,57	-19,84
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,65	0,35	0,56	6,36	6,61
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	0,93	0,28	-3,65	-2,23	-4,48

Obligasi dan Sukuk						
Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.644,16	-0,14	-0,64	1,70	4,02	
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.606,20	0,00	0,10	2,02	3,34	
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.753,30	-0,15	-0,58	1,56	3,02	
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.494,65	-0,06	-0,25	0,84	3,59	
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,97	-0,05	0,38	1,57	2,38	

Pasar Uang						
Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.692,54	0,01	0,31	1,01	3,82	
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.173,81	0,01	0,28	0,51	2,90	

Data per 18 Maret 2025
*NAB menggunakan data per 17 Maret 2025
Sumber: Bloomberg