

# Meningkatnya Sentimen Risk-off Membayangi Pasar Saham AS



15

## Global

Pasar saham Amerika Serikat ditutup melemah pada Jumat waktu setempat seiring meningkatnya sentimen *risk-off*. Data *Producer Price Index* (PPI) Januari mencatat kenaikan 0,5% MoM, lebih tinggi dari ekspektasi pasar sebesar 0,3%, terutama didorong oleh inflasi sektor jasa, juga membebani pasar saham dengan memberikan sinyal tekanan inflasi yang dapat mencegah The Fed memangkas suku bunga. Indeks S&P 500 turun 0,43%, Nasdaq 100 melemah 0,30%, dan Dow Jones terkoreksi 1,05%. Di pasar obligasi, imbal hasil *US Treasury* tenor 10 tahun turun 7 bps ke level 3,94%, mencerminkan pergeseran investor ke aset yang lebih aman di tengah meningkatnya ketidakpastian. Di kawasan Asia, MSCI Asia Pacific naik 0,11%. Namun, Korea Selatan Kospi turun 1%, tertekan oleh aksi *profit taking*. Di sisi lain, Jepang Nikkei naik 0,16% dan Topix melonjak 1,50%. Hang Seng Hong Kong juga menguat 0,95%, sementara China CSI 300 turun 0,34%. Fokus pasar kini tertuju pada perkembangan konflik antara AS-Israel dan Iran setelah Israel dan AS melancarkan serangan besar-besaran dan terkoordinasi terhadap Iran. Iran kemudian membalas dengan serangan rudal ke wilayah Israel dan pangkalan militer AS di seluruh Timur Tengah.

## Domestik

Pasar saham Indonesia melanjutkan pelemahan sepanjang perdagangan Jumat lalu. Indeks LQ45 turun sebesar 0,42% dan IDX80 melemah 0,21%. Sementara itu, IHSG ditutup *flat* pada level 8.235,49, ditopang oleh penguatan saham BREN. Secara sektoral, sektor *industrials* naik paling besar dan sektor *financials* turun terdalam. Investor asing terlihat keluar dari pasar saham, mencatatkan penjualan bersih senilai IDR 693,76 miliar. Di sisi lain, nilai tukar Rupiah melemah 0,17% ke level Rp16.787 per Dolar AS. Pasar obligasi juga relatif tertahan, dengan imbal hasil SBN tenor 10 tahun naik 1 bps ke level 6,43%, sementara indeks obligasi naik tipis 0,01%. Sejumlah analis memperkirakan potensi volatilitas pada pasar keuangan Indonesia imbas eskalasi konflik geopolitik di Timur Tengah akhir pekan kemarin.

## 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	8.235,49	0,00	-8,29	-4,76	26,98
LQ45 Index	834,36	-0,42	-4,77	-1,44	14,08
IDX80 Index	128,87	-0,21	-6,39	-2,79	20,49
Jakarta Islamic Index	554,82	-1,05	-9,82	-4,09	27,25
IDX ESG Leaders Index	148,32	-0,84	-2,45	-1,75	8,57
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	431,88	0,01	0,54	0,27	10,28
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.519,88	0,15	1,24	10,19	23,51
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	3.263,10	-0,14	7,58	17,59	42,49
Oil (USD/bbl)	72,48	2,45	7,27	19,11	-2,11
Gold (USD/OZ)	5.247,90	1,03	3,25	20,89	81,22
DXY Index	97,61	-0,19	1,45	-0,73	-8,99
USD/IDR	16.787,00	-0,17	-0,11	-0,10	-2,02

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	5,78	1	4	21	-99
IDR 10Y Govt Bond Yield	6,43	1	7	34	-49
USD 5Y Govt Bond Yield	4,36	-1	-12	-12	-55
USD 10Y Govt Bond Yield	4,95	-1	-1	7	-27
10Y UST Yield	3,94	-7	-31	-23	-32

## Kalender Ekonomi Pekan Ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
06-Mar	AS - Change in Nonfarm Payrolls (Feb)	60k	130k
06-Mar	AS - Unemployment Rate (Feb)	4,30%	4,30%
04-Mar	CN -RatingDog China PMI Manufacturing (Feb)	50,1	50,3
04-Mar	CN -RatingDog China PMI Services (Feb)	52,3	52,3
02-Mar	ID - S&P Global Indonesia PMI Manufacturing (Feb)	-	52,6
02-Mar	ID - CPI YoY (Feb)	4,30%	3,55%

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
<b>Saham</b>					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.512,68	0,54	-3,91	1,07	13,67
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1.309,73	0,27	-3,47	-0,63	19,40
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	888,22	-0,87	-3,40	-2,93	6,51
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,81	-0,17	4,09	8,83	21,71
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	1,84	0,97	8,47	13,76	91,57
<b>Obligasi dan Sukuk</b>					
Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.661,87	-0,04	0,15	-0,64	7,51
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.657,46	-0,03	0,25	0,09	7,25
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.881,72	-0,02	0,21	-0,38	7,37
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.603,21	0,09	0,47	0,22	7,29
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,97	0,04	0,39	0,39	3,02
<b>Campuran</b>					
Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.059,00	0,21	0,56	1,09	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	0,99	-0,13	-0,11	0,51	N/A
<b>Pasar Uang</b>					
Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.752,43	0,01	0,22	0,52	3,69
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.208,20	0,01	0,23	0,43	3,08



\*Data per penutupan 26 Februari 2026  
Sumber: Bloomberg



## PT Eastspring Investments Indonesia

Prudential Tower Lantai 23  
Jl. Jendral Sudirman Kav. 79  
Jakarta 12910

Telepon : (+6221) 2924 5555  
Fax : (+6221) 2924 5566  
Email : [idlist.clientservices.id@eastspring.com](mailto:idlist.clientservices.id@eastspring.com)  
[eastspring.com/id](http://eastspring.com/id)

## Social Media

 Eastspring Investments Indonesia  
 Eastspring Investments

 @eastspringid  
 @EastspringID

  
reksa dana  
pahami, nikmati!