

Eskalasi Konflik di Timur Tengah Picu Aksi Jual Secara Global



15

Global

Pasar saham Amerika Serikat ditutup relatif stabil seiring pelaku pasar menilai dampak eskalasi konflik di Timur Tengah yang memicu lonjakan harga minyak. Indeks S&P 500 naik tipis 0,04%, Nasdaq 100 menguat 0,13%, sementara Dow Jones turun 0,15%. Presiden Trump menyampaikan bahwa pemerintah AS memperkirakan konflik dapat berlangsung selama empat hingga lima minggu, atau bahkan lebih lama. Kekhawatiran bahwa kenaikan harga energi akan mendorong inflasi dan menghambat pelonggaran kebijakan moneter The Fed juga menekan pasar obligasi, dengan imbal hasil US Treasury tenor 10 tahun naik 10 bps ke level 4,03%. Di Asia, pasar saham melemah seiring meningkatnya sentimen *risk-off* akibat konflik AS-Israel dengan Iran. Bagi aset Asia, risiko utama dari konflik berkepanjangan adalah penguatan dolar AS dan kenaikan harga minyak, mengingat sebagian besar negara di kawasan ini merupakan *net energy importer*. Indeks MSCI Asia Pasifik turun sebesar 1,66%, Hang Seng Hong Kong terkoreksi 2,14%, dan Nikkei Jepang turun 1,35%. Sementara itu, indeks CSI 300 China naik 0,38% menjelang pertemuan politik tahunan China pada Kamis waktu setempat yang akan menetapkan target pertumbuhan 2026 dan arah kebijakan lima tahun ke depan.

Domestik

Pasar saham Indonesia terkoreksi tajam di tengah sentimen *risk-off* global, dengan IHSG melemah -2,65% ke 8.016,83, sementara LQ45 dan IDX80 masing-masing turun -2,62% dan -2,25%. Tekanan terutama berasal dari saham berkapitalisasi besar seperti BREN (-5,47%), BMRI (-3,79%), ASII (-5,62%), TPIA (-10,82%), dan BBCA (-2,09%), sementara sektor *energy* mencatatkan penguatan. Investor asing catat penjualan bersih pada pasar saham senilai IDR 631,07 miliar. Rupiah turut melemah 0,48% ke Rp16.868 per Dolar AS di tengah penguatan indeks Dolar AS, dan pasar obligasi tertekan dengan imbal hasil SBN tenor 5 tahun naik 8 bps ke 5,86% serta tenor 10 tahun meningkat ke level 6,46% dari 6,43%. Data ekonomi rilis menunjukkan PMI manufaktur (Februari) naik ke 53,8 (vs. Januari: 52,6), tertinggi sejak Maret 2024 dan menandai ekspansi tujuh bulan beruntun. Inflasi konsumen (Februari) melonjak 4,76% YoY (vs. Januari: 3,55%), melampaui ekspektasi sebesar 4,30% dan target BI akibat *low-base effect* serta kenaikan harga komoditas menjelang Ramadan. Surplus neraca perdagangan Indonesia turun ke level USD 0,95 miliar (Januari), terkecil sejak April 2025. Hasil ini ditekan oleh impor yang naik +18,21% YoY (vs. Desember 2025: +10,81%), sementara ekspor hanya tumbuh +3,39% YoY (vs. Desember 2025: +11,64% YoY).

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 isprospektus 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	8.016,83	-2,65	1,19	-7,29	27,85
LQ45 Index	812,49	-2,62	0,78	-4,03	15,47
IDX80 Index	125,97	-2,25	2,10	-4,97	22,39
Jakarta Islamic Index	542,98	-2,13	4,49	-6,14	31,09
IDX ESG Leaders Index	144,08	-2,86	-0,75	-4,55	9,62
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	431,51	-0,08	0,21	0,18	10,38
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.462,51	-1,63	3,33	8,39	25,43
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	3.212,13	-1,56	8,93	15,76	44,31
Oil (USD/bbl)	77,74	7,26	17,25	27,76	6,23
Gold (USD/OZ)	5.311,60	1,21	14,91	22,36	86,47
DXY Index	98,38	0,79	0,77	0,06	-8,58
USD/IDR	16.868,00	-0,48	-0,42	-0,58	-1,64

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	5,86	8	13	29	-89
IDR 10Y Govt Bond Yield	6,46	4	14	38	-45
USD 5Y Govt Bond Yield	4,38	2	-12	-11	-52
USD 10Y Govt Bond Yield	4,98	3	-6	9	-22
10Y UST Yield	4,03	10	-24	-13	-17

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

Saham	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.499,54	-0,87	4,10	0,19	15,86
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1.300,48	-0,71	7,20	-1,33	22,38
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	863,23	-2,81	-1,68	-5,66	6,44
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,81	-0,27	3,02	8,53	21,94
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	1,83	-0,54	6,13	13,14	91,62

Obligasi dan Sukuk

Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.659,57	-0,14	-0,23	-0,78	7,52
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.653,72	-0,23	-0,11	-0,13	7,16
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.879,36	-0,13	-0,13	-0,51	7,44
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.602,51	-0,04	0,25	0,17	7,39
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,97	0,01	0,44	0,40	2,98

Campuran

Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.061,53	0,24	1,24	1,33	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	0,99	-0,29	-0,80	0,22	N/A

Pasar Uang

Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.752,95	0,03	0,21	0,55	3,69
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.208,49	0,02	0,21	0,45	3,09



*Data per penutupan 27 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
eastspring.com/id

Social Media

 Eastspring Investments Indonesia
 Eastspring Investments

 @eastspringid
 @EastspringID


reksa dana
pahami, nikmati!