

Fitch Ratings Susul Moody's, Pangkas *Outlook* Peringkat Utang Indonesia



Global

Data ketenagakerjaan dan jasa yang lebih baik dari perkiraan membantu mengimbangi kekhawatiran seputar konflik yang berlanjut di Timur Tengah. Indeks S&P 500 naik 0,78%, Nasdaq 100 menguat 1,51%, dan Dow Jones naik 0,49%. Aktivitas jasa AS oleh ISM meningkat menjadi 56,1 (Februari), laju tercepat sejak pertengahan 2022. Data terpisah dari ADP Research menunjukkan tenaga kerja sektor swasta meningkat 63.000 (Februari), di atas perkiraan konsensus sebesar 50.000. Gubernur Fed Stephen Miran mengatakan masih ada potensi untuk pemangkasan suku bunga The Fed lebih lanjut meskipun ada perang AS-Israel dengan Iran. Sementara itu, Menteri Keuangan Scott Bessent mengatakan bahwa tarif global sebesar 15% untuk impor AS kemungkinan akan dimulai pekan ini. Imbal hasil UST tenor 10 tahun naik 4 bps menjadi 4,10%. Pasar saham Asia melanjutkan aksi jual, dengan MSCI Asia Pacific turun 3,91%, di tengah meningkatnya konflik di Timur Tengah. Indeks Kospi Korea ditutup anjlok 12,06%, memicu penghentian perdagangan di awal sesi, karena perang Iran memicu aksi jual terbesar yang pernah terjadi di Korea. Nikkei Jepang terkoreksi 3,61%, CSI 300 China turun 1,14%, dan Hang Seng Hong Kong turun 2,01%.

Domestik

Pasar saham Indonesia terseret pelemahan pasar saham Asia seiring berlanjutnya kekhawatiran terkait eskalasi konflik geopolitik di Timur Tengah. IHSG ditutup turun 4,57% di level 7.577,06. Indeks LQ45 melemah tajam 4,11% dan IDX80 turun sebesar 4,51%. Investor asing juga mencatatkan penjualan bersih senilai IDR 117.86 miliar. Selain faktor eksternal, sentimen negatif juga muncul dari dalam negeri setelah Fitch Ratings – mengikuti langkah Moody's merevisi *outlook* peringkat kredit Indonesia menjadi *Negative* dari sebelumnya *Stable*, tetapi tetap mempertahankan *rating* pada level “BBB”. Meningkatnya ketidakpastian kebijakan ekonomi, tekanan fiskal dan risiko tata kelola merupakan alasan utama penurunan prospek tersebut. Pasar obligasi mengalami tekanan seiring munculnya kabar tersebut, imbal hasil SBN tenor 5 tahun meningkat 9% ke level 5,99% dan tenor 10 tahun naik ke 6,61% dari 6,54%. Sementara itu, nilai tukar Rupiah terhadap dolar AS terdepresiasi sebesar 0,12% ke posisi Rp 16.892 per dolar AS.

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	7.577,06	-4,57	-6,99	-12,37	18,76
LQ45 Index	772,45	-4,11	-7,25	-8,76	6,50
IDX80 Index	119,01	-4,51	-6,92	-10,22	13,20
Jakarta Islamic Index	504,94	-5,98	-7,39	-12,71	22,23
IDX ESG Leaders Index	138,11	-3,58	-6,62	-8,51	1,28
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	429,03	-0,37	-0,53	-0,39	9,43
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.275,65	-2,58	-3,77	2,54	19,47
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	2.962,74	-4,03	-2,49	6,77	32,87
Oil (USD/bbl)	81,40	0,00	17,19	33,77	14,58
Gold (USD/OZ)	5.134,70	0,21	4,36	18,28	75,81
DXY Index	98,77	-0,29	1,18	0,45	-6,60
USD/IDR	16.892,00	-0,12	-0,69	-0,72	-2,72

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	5,99	9	32	42	-65
IDR 10Y Govt Bond Yield	6,61	8	30	53	-26
USD 5Y Govt Bond Yield	4,51	6	3	3	-32
USD 10Y Govt Bond Yield	5,11	6	8	23	-2
10Y UST Yield	4,10	4	-18	-7	-15

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
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.418,42	-4,32	-4,79	-5,23	8,08
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1.227,67	-4,21	-2,47	-6,85	13,67
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	832,36	-3,09	-6,79	-9,03	-0,39
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,78	-2,77	-0,16	4,54	21,16
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	1,74	-4,07	0,22	7,23	86,51
Obligasi dan Sukuk					
Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.645,36	-0,54	-1,25	-1,63	6,18
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.648,40	-0,18	-0,57	-0,45	6,49
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.868,48	-0,37	-0,84	-1,08	6,51
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.596,72	-0,22	-0,19	-0,19	6,81
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,97	-0,15	0,18	0,15	2,50
Campuran					
Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.055,14	-0,35	0,53	0,72	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	0,98	-0,95	-0,81	-0,78	N/A
Pasar Uang					
Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.753,13	0,00	0,20	0,56	3,66
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.208,43	-0,01	0,18	0,45	3,04

*Data per penutupan 03 Maret 2026
Sumber: Bloomberg