



Meningkatnya Ketegangan Konflik AS-Iran

Menurunkan Sentimen Risiko Investor Global

Global

Pasar saham Amerika Serikat melemah seiring eskalasi perang di Timur Tengah dan penurunan mengejutkan data ketenagakerjaan AS. Indeks S&P 500 ditutup turun 1,33%, Nasdaq 100 terkoreksi 1,51%, dan Dow Jones turun 0,95%. Tanpa tanda-tanda meredanya konflik di Timur Tengah, eskalasi perang meningkatkan gangguan di pasar energi dan menimbulkan kekhawatiran inflasi, dengan harga minyak Brent mencapai USD 92 per barel pada Jumat. Laporan tenaga kerja menunjukkan *change in nonfarm payrolls* Februari justru turun -92.000, berbalik dari kenaikan 126.000 pada Januari, sementara tingkat pengangguran Februari naik ke 4,4% dari 4,3% di Januari, melampaui ekspektasi pasar. Imbal hasil UST tenor 10 tahun stabil di level 4,14%. Presiden Fed Chicago Austan Goolsbee berharap pemangkasan suku bunga dapat berlanjut pada akhir tahun, sementara Presiden Fed San Francisco Mary Daly menilai data ketenagakerjaan Februari melemahkan pandangan bahwa pasar tenaga kerja AS mulai stabil. Di Asia, pasar saham bergerak beragam, dengan MSCI Asia Pacific naik tipis 0,10%, didorong oleh Tencent dan Alibaba. Hang Seng Hong Kong menguat 1,72%, CSI 300 China naik 0,27%, Nikkei Jepang menguat 0,62%, sementara Taiex Taiwan turun 0,22%.

Domestik

Pasar saham Indonesia kembali mengalami tekanan pada perdagangan Jumat, seiring melemahnya selera risiko investor. IHSG turun 1,62% ke level 7.585,69, dengan seluruh sektor mencatatkan pelemahan, sektor *consumer cyclical* menjadi penekan utama. Sejalan dengan IHSG, indeks IDX80 terkoreksi 1,77% dan LQ45 melemah 1,49%. Investor asing memvotatkan penjualan bersih senilai IDR 262,35 miliar dalam pasar saham. Pelaku pasar masih mencermati potensi dampak konflik AS-Iran terhadap pergerakan harga minyak global, stabilitas nilai tukar Rupiah, serta implikasinya terhadap kondisi fiskal Indonesia. Selain itu, ketidakpastian terkait keputusan MSCI mengenai potensi penyesuaian bobot *free float* turut membayangi pergerakan pasar saham. Sentimen kehati-hatian juga tercermin di pasar obligasi, di mana imbal hasil SBN tenor 10 tahun naik tipis 1 bps ke level 6,61%, seiring meningkatnya risiko global dan tekanan terhadap aset berisiko di pasar negara berkembang. Nilai tukar Rupiah turut melemah 0,12% ke Rp16.925 per dolar AS. Sementara itu, cadangan devisa Indonesia pada akhir Februari tetap berada pada level yang solid sebesar USD 151,9 miliar, meski turun dari Januari akibat langkah stabilisasi nilai tukar.

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 dalam 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	7.585,69	-1,62	-4,41	-12,27	14,62
LQ45 Index	776,05	-1,49	-4,85	-8,33	2,99
IDX80 Index	118,93	-1,77	-4,87	-10,28	8,75
Jakarta Islamic Index	506,68	-1,42	-4,75	-12,41	17,59
IDX ESG Leaders Index	138,19	-1,87	-5,69	-8,46	-3,06
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	429,03	-0,09	-0,11	-0,39	9,32
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.354,96	1,28	-0,01	5,03	16,67
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	3.040,54	0,01	2,08	9,57	32,80
Oil (USD/bbl)	92,69	8,52	36,21	52,33	33,44
Gold (USD/OZ)	5.158,70	1,58	4,19	18,83	76,27
DXY Index	98,99	-0,33	1,39	0,68	-4,88
USD/IDR	16.925,00	-0,12	-0,29	-0,92	-3,58

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	5,96	0	17	40	-71
IDR 10Y Govt Bond Yield	6,61	1	17	52	-26
USD 5Y Govt Bond Yield	4,52	1	5	4	-39
USD 10Y Govt Bond Yield	5,11	1	8	23	-12
10Y UST Yield	4,14	0	-7	-3	-14

Kalender Ekonomi Pekan Ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
13-Mar	AS - Core PCE Price Index YoY (Jan)	3,10%	3,00%
13-Mar	AS - GDP Annualized QoQ (4Q S)	1,40%	1,40%
09-Mar	CN -PPI YoY (Feb)	-1,10%	-1,40%
09-Mar	CN - CPI YoY (Feb)	0,90%	0,20%
09-Mar	ID - Consumer Confidence Index (Feb)	-	127

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.409,52	-2,27	-3,41	-5,83	4,34
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1.216,91	-2,68	-1,24	-7,67	9,03
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	830,60	-1,97	-5,83	-9,23	-4,36
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,77	1,50	-0,08	3,11	17,90
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	1,73	2,04	0,89	6,81	84,64

Obligasi dan Sukuk

Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.646,57	-0,14	-0,53	-1,55	6,21
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.648,18	-0,09	-0,21	-0,47	6,48
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.867,64	-0,11	-0,45	-1,13	6,38
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.595,90	-0,07	-0,04	-0,24	6,65
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,97	-0,04	0,12	0,11	2,77

Campuran

Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.051,68	-0,36	0,43	0,39	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	0,97	0,01	0,35	-0,90	N/A

Pasar Uang

Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.753,32	0,00	0,20	0,57	3,65
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.208,45	0,00	0,16	0,45	3,01

*Data per penutupan 05 Maret 2026
Sumber: Bloomberg