

Data Inflasi AS Gagal Meningkatkan Ekspektasi Penurunan Suku Bunga



Global

Pasar saham Amerika Serikat turun karena data inflasi AS bulan Desember gagal mengubah ekspektasi pasar tentang jeda penurunan suku bunga The Fed dan fokus pelaku pasar mulai beralih ke laporan *earnings*. Indeks S&P 500 melemah 0,19%, Nasdaq 100 ditutup turun 0,18%, dan Indeks Dow Jones Industrial turun 0,80%. Inflasi AS tercatat tidak berubah dari bulan sebelumnya, meningkat 2,7% YoY dan inflasi inti naik 2,6% YoY (vs. November: Inflasi 2,7% YoY dan Inflasi inti 2,6% YoY). Imbal hasil UST tenor 10 tahun stabil di level 4,18%. Pelaku pasar menantikan laporan keuangan dari bank-bank raksasa seperti Bank of America, Citigroup Inc, dan Morgan Stanley yang dijadwalkan rilis pada Rabu dan Kamis waktu setempat. Sementara, saham Asia melonjak, dengan MSCI Asia Pacific naik 0,91%. Di Jepang, indeks Nikkei 225 melonjak 3,10% dan Topix melesat 2,41% di tengah ekspektasi bahwa kebijakan pro-pertumbuhan Takaichi dapat memberikan dorongan baru bagi pasar saham setelah media lokal melaporkan bahwa Takaichi mungkin akan segera mengadakan pemilu dini. Melemahnya Yen juga membantu memberikan dorongan kepada saham eksportir. Indeks Hang Seng Hong Kong naik 0,90%, sementara CSI 300 China turun 0,60%.

Domestik

Rupiah terlemah dalam delapan bulan, turun sebesar 0,13% ke level IDR 16.877 per Dolar AS di tengah meningkatnya volatilitas geopolitik setelah Trump mengancam tarif pada negara yang berbisnis dengan Iran. Sementara itu, kekhawatiran defisit fiskal pemerintah Indonesia turut menjadi penekan pelemahan ini. Pasar obligasi turun terbatas, dengan indeks obligasi turun tipis 0,03% dan imbal hasil SBN tenor 10 tahun naik 1 bps ke level 6,20%. Di sisi lain, IHSG berhasil *rebound* pelemahan pada perdagangan *intraday*, ditutup naik 0,72% pada posisi 8.948,30, didorong oleh penguatan sektor *basic materials*. LQ45 melesat 1,42% dan IDX80 menguat 1,17%. Dalam pasar saham, investor asing membukukan pembelian bersih mencapai IDR 1,99 triliun. Terdapat aksi *crossing* saham MSIN senilai IDR 889,94 miliar.

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	8.948,30	0,72	3,32	3,49	27,53
LQ45 Index	878,87	1,42	3,60	3,81	8,37
IDX80 Index	138,05	1,17	3,39	4,14	16,36
Jakarta Islamic Index	607,08	1,56	2,60	4,94	27,94
IDX ESG Leaders Index	150,82	0,83	-0,91	-0,09	2,88
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	431,25	-0,03	0,69	-0,02	12,96
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.375,70	-0,02	4,95	5,68	43,68
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	2.913,72	0,57	5,76	5,00	33,43
Oil (USD/bbl)	61,75	1,56	-2,28	-17,48	-16,55
Gold (USD/OZ)	4.379,00	-3,68	3,67	65,92	67,37
DXY Index	99,13	0,28	0,75	0,83	-9,84
USD/IDR	16.877,00	-0,13	-1,39	-1,18	-3,65

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	5,61	2	-4	5	-156
IDR 10Y Govt Bond Yield	6,20	1	1	13	-108
USD 5Y Govt Bond Yield	4,48	1	15	-1	-97
USD 10Y Govt Bond Yield	4,93	1	3	5	-73
10Y UST Yield	4,18	0	0	1	-60

Kalender Ekonomi Pekan Ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
13-Jan	AS - CPI YoY (Dec)	0,30%	-
14-Jan	AS - PPI Final Demand YoY (Nov)	2,70%	-
14-Jan	CN - Exports YoY (Dec)	3,00%	5,90%
14-Jan	CN - Imports YoY (Dec)	0,01	1,90%
15-Jan	ID - External Debt (Nov)	-	USD 423.9bn

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.569,74	1,39	1,94	4,88	6,46
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1.377,26	1,23	4,12	4,50	11,52
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	914,22	0,72	-1,00	-0,09	2,07
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,77	1,00	3,74	3,22	30,67
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	1,68	0,59	6,42	3,71	79,71
Obligasi dan Sukuk					
Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.687,10	-0,06	0,27	-0,20	10,83
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.670,66	0,02	0,37	0,01	9,14
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.888,41	-0,06	0,39	-0,03	10,42
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.600,95	-0,03	0,49	0,08	8,33
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,97	0,01	0,19	0,03	4,77
Campuran					
Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.053,57	-0,02	0,63	0,57	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	1,00	0,03	1,07	0,58	N/A
Pasar Uang					
Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.746,09	0,02	0,31	0,15	3,91
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.204,77	0,01	0,29	0,14	2,94

*Data per penutupan 12 Januari 2026
Sumber: Bloomberg