

Pasar Saham AS Kembali Bergejolak Akibat Kekhawatiran Atas Disrupsi AI



Global

Kekhawatiran tentang dampak kecerdasan buatan sekali lagi membayangi pasar saham Amerika Serikat. Indeks S&P 500 akhirnya ditutup sedikit lebih tinggi sebesar 0,10%, mengurangi penurunan hampir 1% dalam perdagangan *intraday*. Nasdaq naik 0,14%, sementara Dow Jones Industrial Average naik tipis 0,07%. Investor kini bergulat dengan dua kekhawatiran yang saling bertentangan: skeptisisme tentang kemampuan perusahaan raksasa seperti Amazon.com Inc. dan Alphabet Inc. untuk memonetisasi belanja AI mereka yang tinggi dan kekhawatiran tentang potensi teknologi tersebut untuk mengganggu perusahaan di luar sektor teknologi. Imbal hasil UST tenor 10 tahun relatif stabil di kisaran 4,06%. Pasar saham Jepang melemah, mengimbangi kenaikan di pasar saham India dan Thailand, pada hari ketika sebagian besar pasar di kawasan Asia tutup untuk merayakan Tahun Baru Imlek. Indeks MSCI Asia Pasifik turun 0,30%, sementara indeks Topix Jepang turun 0,68%. SoftBank Group dan Hitachi termasuk di antara saham yang mengalami penurunan terbesar, sementara BHP Group naik.

Domestik

Pasar saham Indonesia melemah menjelang libur panjang Tahun Baru Imlek, terbebani oleh penurunan saham-saham berkapitalisasi besar. IHSG ditutup turun 0,64%, sementara indeks LQ45 turun 1,16% dan indeks IDX 80 turun 0,93%. Sektor *infrastructure* dan *basic materials* mencatatkan pelemahan terbesar. Penjualan bersih oleh investor asing tercatat mencapai IDR 2,03 triliun. Nilai tukar Rupiah melemah tipis 0,05% menjadi Rp16.836 per Dolar AS. Sementara pasar obligasi menguat 0,18%, dan imbal hasil SBN tenor 5 dan 10 tahun masing-masing turun sebesar 4 bps dan 2 bps ke level 5,71% dan 6,40%.

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*	8.212,27	-0,64	-8,23	-5,03	24,17
LQ45 Index*	829,67	-1,16	-5,60	-2,00	7,79
IDX80 Index*	129,31	-0,93	-6,33	-2,45	15,84
Jakarta Islamic Index*	564,31	-0,94	-7,04	-2,45	28,46
IDX ESG Leaders Index*	146,66	-1,10	-2,76	-2,85	2,46
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX*	430,85	0,18	-0,09	0,03	10,34
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.455,83	0,03	1,74	8,18	24,89
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	3.112,20	-0,10	5,21	12,16	34,46
Oil (USD/bbl)	67,36	-1,78	4,92	10,59	-10,57
Gold (USD/OZ)	4.863,20	-3,30	5,70	12,26	68,97
DXY Index	97,11	0,01	-2,28	-1,19	-9,02
USD/IDR*	16.836,00	-0,05	0,24	-0,39	-2,90

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield*	5,71	-4	11	15	-92
IDR 10Y Govt Bond Yield*	6,40	-2	21	32	-43
USD 5Y Govt Bond Yield*	4,41	-3	-7	-8	-70
USD 10Y Govt Bond Yield*	4,99	-3	5	10	-46
10Y UST Yield*	4,05	-5	-13	-12	-48

Kalender Ekonomi Pekan Ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
19-Feb	AS - FOMC Meeting Minutes (Jan 28)	-	-
20-Feb	AS - Core PCE Index YoY (Dec)	2,90%	2,80%
20-Feb	AS - University of Mich. Sentiment (Feb F)	57,20	57,30
19-Feb	ID - BI Rate (Feb 19)	4,75%	4,75%
20-Feb	ID - BoP Current Account Balance (4Q)	-USD2,23 bn	-USD4,05 bn

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A*	1.487,19	-1,35	-5,26	-0,64	5,62
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A*	1.273,68	-0,74	-7,52	-3,36	9,12
Eastspring IDX ESG Leaders Plus*	880,03	-1,08	-3,74	-3,82	1,25
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A**	0,80	0,18	3,90	7,24	25,89
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A**	1,78	0,75	5,84	9,77	87,16
Obligasi dan Sukuk					
Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A*	1.669,73	0,22	-0,49	-0,68	7,36
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A*	1.664,38	0,11	0,04	0,05	7,36
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A*	1.880,43	0,19	-0,42	-0,45	7,39
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A*	1.599,19	0,11	-0,11	-0,03	7,07
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A*	0,97	0,07	0,13	0,16	3,63
Campuran					
Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A*	1.051,37	0,03	-0,21	0,36	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A**	0,98	-1,07	-1,57	-1,00	N/A
Pasar Uang					
Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A*	1.750,69	0,01	0,26	0,42	3,75
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A*	1.206,75	0,00	0,16	0,31	3,06

*Data per penutupan 13 Februari 2026

**Data per penutupan 12 Februari 2026

Sumber: Bloomberg