

Kekhawatiran Dampak *Artificial Intelligence* Menekan Sentimen Pasar Saham AS



Global

Pasar saham Amerika Serikat melemah Senin waktu setempat seiring munculnya kekhawatiran terhadap dampak kecerdasan buatan (AI) bagi sektor finansial dan perangkat lunak, sementara langkah Trump yang memberlakukan tarif impor global baru memicu ketidakpastian dalam perdagangan global. Indeks S&P 500 turun 1,04%, dipimpin oleh sektor *financials* dan *consumer discretionary*. Nasdaq 100 melemah 1,21% dan Dow Jones turun 1,66%. Saham-saham di sektor finansial dan perangkat lunak turun setelah sebuah riset menyoroiti potensi risiko AI terhadap perekonomian global. Sementara itu, imbal hasil US Treasury 10 tahun turun 5 bps ke 4,03%. *Durable Goods Orders* (Desember) turun -1,4%, setelah melonjak 5,4% pada November. Pasar saham Asia menguat, dengan MSCI Asia Pacific naik 0,66%, didukung oleh saham teknologi meski masih dibayangi kekhawatiran seputar tarif. Hang Seng Hong Kong melonjak 2,53%, sementara TaieX Taiwan naik 0,50% dan Kospi Korea Selatan menguat 0,65%. Pasar Jepang dan China tutup pada Senin waktu setempat.

Domestik

APBN Januari 2026 mencatat defisit Rp54,6 triliun (-0,21% PDB) akibat percepatan belanja yang tumbuh 25,7% YoY, melampaui pertumbuhan pendapatan (+9,5% YoY). Kenaikan belanja didorong oleh realisasi program MBG dan pembayaran bunga, sejalan dengan strategi pemerintah untuk meratakan belanja sepanjang tahun. IHSG melesat 1,50% ke level 8.396,08, ditopang oleh sektor *basic materials* dan *transportations*. Adapun, LQ45 menguat 1,49% dan IDX80 naik sebesar 1,43%. Investor asing juga membukukan pembelian bersih mencapai IDR 1,14 triliun, dipengaruhi oleh transaksi *crossing* saham SRAJ yang senilai IDR 1,83 triliun. Di sisi lain, nilai tukar Rupiah terapresiasi 0,51% ke level Rp16.802 per Dolar AS. Dalam pasar saham, indeks obligasi naik tipis 0,03% dan imbal hasil SBN tenor 10 tahun turun 1 bps menjadi 6,45%. Kementerian Keuangan memastikan perpanjangan program penempatan dana SAL IDR 200 triliun yang jatuh tempo pada Maret 2026 selama enam bulan, sejalan dengan penilaian positif BI dan Kemenkeu terhadap pelaksanaan program tersebut.

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	8.396,08	1,50	-6,20	-2,90	23,42
LQ45 Index	847,76	1,49	-2,96	0,14	9,15
IDX80 Index	131,70	1,43	-4,04	-0,65	15,99
Jakarta Islamic Index	572,78	2,07	-5,67	-0,99	23,71
IDX ESG Leaders Index	150,78	1,80	-1,03	-0,11	4,50
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	431,19	0,03	0,47	0,11	9,72
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.481,23	1,41	0,79	8,98	20,99
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	3.153,01	0,69	5,80	13,63	34,47
Oil (USD/bbl)	71,49	-0,38	8,52	17,49	-3,95
Gold (USD/OZ)	5.204,70	2,87	4,52	19,89	77,18
DXY Index	97,71	-0,09	0,11	-0,63	-8,35
USD/IDR	16.802,00	0,51	0,11	-0,18	-3,00

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	5,77	-2	-2	20	-77
IDR 10Y Govt Bond Yield	6,45	-1	6	37	-33
USD 5Y Govt Bond Yield	4,40	0	-11	-9	-58
USD 10Y Govt Bond Yield	4,97	0	-1	9	-38
10Y UST Yield	4,03	-5	-19	-14	-40

Kalender Ekonomi Pekan Ini

Tanggal Rilis	Informasi	Proyeksi	Terakhir
24-Feb	AS - Durable Goods Orders (Jan F)	-1,40%	-1,40%
26-Feb	AS - Initial Jobless Claims (Feb 21)	215k	206k
27-Feb	AS - PPI Final Demand YoY (Jan)	2,60%	3,00%

Produk Reksa Dana	NAB Terakhir	Perubahan (%)			
		1D	1M	YTD	1Y
Saham					
Eastspring Investments Alpha Navigator Kelas A	1.532,72	1,37	-3,04	2,41	9,08
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1.316,70	1,92	-3,52	-0,10	13,36
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	903,29	1,71	-2,05	-1,28	3,69
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,79	-0,64	2,35	5,67	21,36
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	1,77	-0,26	5,69	9,38	83,98

Obligasi dan Sukuk

Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.669,49	0,06	0,26	-0,70	6,72
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.665,71	0,03	0,28	0,13	6,96
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.879,74	0,01	0,21	-0,48	6,77
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.600,27	-0,02	0,18	0,03	6,75
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,97	0,03	0,36	0,28	3,21

Campuran

Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.054,88	0,13	0,18	0,70	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	0,99	0,35	0,70	-0,10	N/A

Pasar Uang

Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.751,97	0,02	0,22	0,49	3,72
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.208,03	0,03	0,15	0,41	3,11

*Data per penutupan 20 Februari 2026
Sumber: Bloomberg

