

Pasar Saham Domestik Terkoreksi di Tengah Sentimen Kehati-hatian Investor



Global

Pasar saham Amerika Serikat menguat kembali setelah *startup* AI Anthropic PBC mengumumkan perluasan jangkauan *chatbot* Claude untuk membangun kemitraan di sektor *software* dan *services*. Fokus Anthropic pada kemitraan membantu meredakan kekhawatiran pasar, seiring peluncuran *tool* baru untuk *software* Claude Cowork yang dikembangkan bersama perusahaan mitra untuk mengotomatisasi pekerjaan di berbagai bidang, termasuk sumber daya manusia dan *investment banking*. Indeks S&P 500 naik 0,77%, Nasdaq 100 menguat 1,09%, dan Dow Jones naik 0,76%. Sementara itu, imbal hasil US Treasury tenor 10 tahun stabil di level 4,03%. Di Asia, pasar saham menunjukkan ketahanan setelah aksi jual di Wall Street pada awal pekan akibat kekhawatiran disrupsi AI. Indeks MSCI Asia Pacific naik tipis 0,05%, didorong penguatan saham produsen *chip* besar. Indeks Taie Taiwan melonjak 2,75% dan Kospi Korea Selatan melesat 2,11%. Di Jepang, Nikkei menguat 0,87%, sementara CSI 300 China naik sebesar 1,01% seiring dibuka kembali pasca libur Tahun Baru Imlek. Sebaliknya, indeks Hang Seng Hong Kong turun 1,82%.

Domestik

IHSG ditutup melemah -1,37% ke 8.280,83 di tengah meningkatnya kehati-hatian investor. Tekanan utama datang dari saham AMMN (-4,49%), DSSA (-2,96%), BRMS (-4,72%), BBKA (-1,03%), dan BRPT (-5,14%). Indeks LQ45 juga turun sebesar 1,20% dan IDX80 koreksi 1,52%. Sentimen negatif salah satunya dipicu oleh kekhawatiran mengenai defisit fiskal setelah realisasi APBN (Januari) catat defisit sebesar Rp54,6 triliun (-0,21% terhadap PDB), serta penantian evaluasi MSCI dan *review* peringkat utang oleh Fitch dan S&P turut mendorong sentimen *overhang*. Meski demikian, investor asing membukukan pembelian bersih mencapai IDR 1,38 triliun, didorong oleh aksi *crossing* saham MEDC senilai IDR 1,32 triliun, BIPI senilai IDR 951,71 miliar dan BUVA sebesar IDR 494,17 miliar. Di sisi lain, Rupiah melemah 0,16% ke Rp16.829 per dolar AS, sementara imbal hasil SBN 5 dan 10 tahun masing-masing stabil di level 5,77% dan 6,45%. Pelaku pasar cenderung bersikap defensif, dengan volatilitas masih membayangi pergerakan pasar.

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	8.280,83	-1,37	-7,49	-4,23	22,69
LQ45 Index	837,63	-1,20	-4,12	-1,06	8,79
IDX80 Index	129,69	-1,52	-5,50	-2,16	15,26
Jakarta Islamic Index	564,08	-1,52	-7,10	-2,49	22,94
IDX ESG Leaders Index	149,44	-0,89	-1,91	-1,00	4,39
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	431,29	0,02	0,49	0,13	9,70
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.496,10	0,43	1,22	9,44	22,73
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	3.180,26	0,86	6,71	14,61	36,62
Oil (USD/bbl)	70,77	-1,01	7,42	16,30	-5,36
Gold (USD/OZ)	5.155,80	-0,94	3,54	18,77	74,90
DXY Index	97,84	0,14	0,25	-0,49	-8,21
USD/IDR	16.829,00	-0,16	-0,05	-0,35	-3,38

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	5,77	0	-2	20	-79
IDR 10Y Govt Bond Yield	6,45	0	5	36	-34
USD 5Y Govt Bond Yield	4,37	-3	-14	-11	-56
USD 10Y Govt Bond Yield	4,96	-1	-2	8	-34
10Y UST Yield	4,03	0	-20	-14	-37

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	1.516,81	-1,04	-4,04	1,34	8,33	
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1.301,01	-1,19	-4,67	-1,29	12,06	
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	894,28	-1,00	-3,02	-2,27	3,41	
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,80	0,94	1,45	6,67	18,33	
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	1,78	0,69	4,55	10,14	83,08	
Obligasi dan Sukuk						
Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.669,38	-0,01	0,25	-0,71	6,72	
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.665,57	-0,01	0,27	0,12	6,99	
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.880,29	0,03	0,24	-0,46	6,78	
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.599,92	-0,02	0,16	0,01	6,72	
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,97	0,06	0,42	0,33	3,17	
Campuran						
Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.054,11	-0,07	0,10	0,62	N/A	
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	0,98	-0,47	-0,88	-0,57	N/A	
Pasar Uang						
Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.752,07	0,01	0,22	0,50	3,69	
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.208,00	0,00	0,15	0,41	3,09	

*Data per penutupan 23 Februari 2026
Sumber: Bloomberg