

IHSG Kembali Terkoreksi di Tengah Minimnya Katalis



Global

Pasar saham Amerika Serikat melemah setelah kinerja Nvidia Corp. yang melampaui ekspektasi belum mampu meredakan kekhawatiran terhadap keberlanjutan reli saham teknologi besar. Indeks S&P 500 ditutup turun 0,54%, Nasdaq 100 terkoreksi 1,16%, sementara Dow Jones naik tipis 0,03%. Kinerja dan prospek Nvidia dinilai kurang meyakinkan di tengah kekhawatiran pasar terhadap potensi pemanasan berlebih di sektor kecerdasan buatan, serta meningkatnya persaingan. Investor juga semakin mencermati risiko disrupsi AI terhadap berbagai sektor. Sementara itu, imbal hasil UST tenor 10 tahun turun 5 bps ke 4%. Data *initial jobless claims* mingguan naik ke 212.000 (21 Feb) dari 208.000 (14 Feb). Di kawasan Asia, pasar saham melanjutkan penguatan seiring reli berkelanjutan saham semikonduktor Korea Selatan. Indeks MSCI Asia Pacific naik 0,78%, didorong oleh saham Samsung dan SK Hynix, sementara indeks Kospi melonjak 3,67% dan ditutup di rekor tertinggi. Di Jepang, Nikkei dan Topix masing-masing naik 0,29% dan 0,97%. Sebaliknya, Hang Seng Hong Kong turun 1,44% dan CSI 300 China melemah 0,19%.

Domestik

Pasar saham Indonesia mengalami volatilitas yang relatif tinggi di tengah minimnya katalis jangka pendek. IHSG ditutup turun 1,04% ke level 8.235,26, dengan tekanan utama berasal dari saham BUVA (-14,76%), VKTR (-9,55%), IMPC (-9,01%), MDKA (-4,71%), dan BRPT (-3,47%). Indeks LQ45 juga turun 0,61% dan IDX80 terkoreksi 0,84%. Dominasi investor ritel membuat pergerakan pasar lebih sensitif terhadap perubahan sentimen dan berorientasi pada investasi jangka pendek sehingga volatilitas diperkirakan masih berlanjut. Tekanan juga terlihat pada saham-saham yang berafiliasi dengan kelompok konglomerasi seiring kekhawatiran pasar terhadap rencana penguatan kebijakan transparansi *Ultimate Beneficial Owner*, khususnya kewajiban pengungkapan kepemilikan di atas 1%. Isu ini memicu peningkatan persepsi risiko dan berpotensi menimbulkan tekanan sentimen yang lebih luas. Sementara itu, investor asing catat pembelian bersih di pasar saham sebesar IDR 340,01 miliar. Di sisi lain, Rupiah menguat 0,24% ke level Rp16.759 per Dolar AS sering dengan pelemahan indeks Dolar AS. Pasar obligasi domestik turut menguat, tercermin dari penurunan imbal hasil SBN tenor 5 tahun dan 10 tahun masing-masing sebesar 1 bps ke level 5,76% dan 6,42%.

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	8.235,26	-1,04	-8,25	-4,76	24,66
LQ45 Index	837,89	-0,61	-5,05	-1,03	12,10
IDX80 Index	129,14	-0,84	-6,64	-2,58	18,71
Jakarta Islamic Index	560,71	-1,11	-8,99	-3,07	27,57
IDX ESG Leaders Index	149,57	-0,49	-1,60	-0,92	7,11
Indeks Obligasi Pemerintah IBPA INDOBeX	431,84	0,08	0,56	0,26	10,10
Dow Jones Islamic Market Greater China Index	3.514,68	-0,75	2,01	10,03	22,16
Dow Jones Islamic Market Asia Pacific Index	3.267,58	0,97	9,34	17,75	41,56
Oil (USD/bbl)	70,75	-0,14	7,87	16,27	-2,45
Gold (USD/OZ)	5.194,20	-0,23	2,20	19,65	78,08
DXY Index	97,79	0,09	0,77	-0,54	-8,10
USD/IDR	16.759,00	0,24	0,14	0,07	-2,31

Imbal Hasil Obligasi	Terakhir (%)	Perubahan (bps)			
		1D	1M	YTD	1Y
IDR 5Y Govt Bond Yield	5,76	-1	4	20	-91
IDR 10Y Govt Bond Yield	6,42	-1	5	33	-44
USD 5Y Govt Bond Yield	4,37	0	-12	-12	-57
USD 10Y Govt Bond Yield	4,96	0	0	8	-29
10Y UST Yield	4,00	-5	-21	-16	-25

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	1.504,53	-1,90	-5,97	0,52	10,86
Eastspring Investments Value Discovery Kelas A	1.306,14	-0,87	-5,02	-0,90	16,38
Eastspring IDX ESG Leaders Plus	896,04	-0,45	-2,54	-2,07	5,42
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A*	0,81	1,51	3,67	9,01	24,19
Eastspring Syariah Equity Islamic Asia Pacific USD Kelas A*	1,82	1,20	6,95	12,67	90,84

Obligasi dan Sukuk

Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1.662,54	0,06	0,22	-0,60	7,26
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1.657,91	0,01	0,24	0,12	7,15
Eastspring IDR Fixed Income Fund Kelas A	1.882,12	0,06	0,28	-0,36	7,19
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1.601,72	0,06	0,31	0,13	7,04
Eastspring Syariah Fixed Income USD Kelas A	0,97	0,00	0,36	0,35	3,04

Campuran

Eastspring Syariah Mixed Asset Kelas A	1.056,74	0,01	0,21	0,87	N/A
Eastspring Syariah Income Global Mixed Asset USD Kelas A*	0,99	0,50	0,33	0,64	N/A

Pasar Uang

Eastspring Investments Cash Reserve Kelas A	1.752,32	0,01	0,22	0,51	3,68
Eastspring Syariah Money Market Khazanah Kelas A	1.208,08	0,00	0,14	0,42	3,07

*Data per penutupan 25 Februari 2026
Sumber: Bloomberg