

Kamis, 26 Februari 2026

SPRING FLASH

Flash market news from Eastspring Investments



MINIMNYA KATALIS PICU VOLATILITAS PASAR SAHAM

Pasar saham Indonesia melemah sepanjang perdagangan hari ini, dengan volatilitas yang relatif tinggi di tengah minimnya katalis jangka pendek. IHSG ditutup turun sebesar -1,04% atau -86,97 poin di posisi 8.235,26. Beberapa saham yang menjadi penekan terbesar adalah BUVA (-14,76%), VKTR (-9,55%), IMPC (-9,01%), MDKA (-4,71%), dan BRPT (-3,47%). Dalam kondisi pasar saat ini yang didominasi oleh partisipasi investor ritel, pergerakan pasar cenderung lebih sensitif terhadap perubahan sentimen dan berorientasi pada jangka waktu investasi yang lebih pendek, sehingga volatilitas diperkirakan akan berlanjut dalam waktu dekat.

Saham-saham yang berafiliasi dengan kelompok konglomerasi mengalami koreksi menyusul kekhawatiran pasar tentang rencana penguatan kebijakan transparansi Pemilik Manfaat Akhir (*Ultimate Beneficial Owner*/UBO), khususnya mengenai kewajiban pengungkapan kepemilikan saham di atas ambang batas 1%. Kebijakan ini dinilai berpotensi memengaruhi struktur kepemilikan serta dinamika pengendalian sejumlah emiten. Situasi ini juga berpotensi menimbulkan efek domino pada saham-saham lain yang tidak secara langsung terpengaruh oleh fundamental tetapi tetap berada di bawah tekanan dari perspektif sentimen. Dalam situasi pasar yang sensitif, perubahan persepsi risiko seringkali memicu penyesuaian posisi yang lebih luas, melampaui sektor atau emiten yang menjadi isu utama.

Sementara itu, nilai tukar Rupiah terhadap Dolar AS terus menguat seiring pelemahan indeks Dolar AS. Rupiah tercatat terapresiasi sebesar 0,24% ke level Rp16.759 per Dolar AS. Sejalan dengan hal tersebut, pasar obligasi domestik juga menunjukkan penguatan, tercermin dari penurunan imbal hasil SBN tenor 5 tahun sebesar 1 bps ke level 5,76%, serta tenor 10 tahun yang turun 1 bps ke level 6,42%.

Dalam kondisi pasar yang ditandai oleh volatilitas tinggi dan minimnya katalis jangka pendek, pendekatan investasi yang bijaksana seharusnya tidak didorong oleh reaksi emosional, tetapi oleh strategi yang terstruktur dan terukur. Investor yang menjaga disiplin dan berpegang pada kerangka investasi yang telah direncanakan sebelumnya umumnya berada dalam posisi yang lebih baik daripada mereka yang mudah terpengaruh oleh dinamika sentimen jangka pendek.

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 isi prospektus 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.